

NEUBERGER BERMAN



## NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC INFORME SEMESTRAL 2023

CUENTAS ABREVIADAS NO AUDITADAS  
PERIODO FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

# Índice

|                                                                                                                                             | PÁGINA |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| DIRECCIÓN Y ADMINISTRACIÓN                                                                                                                  | 1      |
| INFORMACIÓN GENERAL                                                                                                                         | 3      |
| INFORME DEL GESTOR DE INVERSIONES                                                                                                           | 5      |
| Neuberger Berman 5G Connectivity Fund (o «5G Connectivity»)                                                                                 | 61     |
| Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (o «Absolute Return Multi Strategy»)                                                   | 66     |
| Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund (o «Asian Debt - Hard Currency»)                                                           | 67     |
| Neuberger Berman China A-Share Equity Fund (o «China A-Share Equity»)                                                                       | 75     |
| Neuberger Berman China Bond Fund (o «China Bond»)                                                                                           | 77     |
| Neuberger Berman China Equity Fund (o «China Equity»)                                                                                       | 81     |
| Neuberger Berman CLO Income Fund (o «CLO Income»)                                                                                           | 84     |
| Neuberger Berman Commodities Fund (o «Commodities»)                                                                                         | 88     |
| Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (o «Corporate Hybrid Bond»)                                                                     | 91     |
| Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (o «Emerging Market Debt - Hard Currency»)                                       | 95     |
| Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (o «Emerging Market Debt - Local Currency»)                                     | 107    |
| Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (o «Emerging Market Debt Blend»)                                                           | 121    |
| Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (o «Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend») | 145    |
| Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (o «Emerging Markets Equity»)                                                                 | 159    |
| Neuberger Berman Emerging Markets Select Equity Fund (o «Emerging Markets Select Equity»)                                                   | 165    |
| Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (o «Euro Bond Absolute Return»)                                                             | 169    |
| Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund (o «Euro Opportunistic Bond»)                                                                 | 177    |
| Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (o «European High Yield Bond»)                                                               | 182    |
| Neuberger Berman European Sustainable Equity Fund (o «European Sustainable Equity»)                                                         | 190    |
| Neuberger Berman Event Driven Fund (o «Event Driven»)                                                                                       | 192    |
| Neuberger Berman Global Bond Fund (o «Global Bond»)                                                                                         | 194    |

## Índice (cont.)

|                                                                                                                               | PÁGINA |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 (o «Global Diversified Income FMP – 2024»)                              | 216    |
| Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund (o «Global Equity Megatrends»)                                                 | 219    |
| Neuberger Berman Global Flexible Credit Income Fund (o «Global Flexible Credit Income»)                                       | 221    |
| Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund (o «Global High Yield SDG Engagement»)                                 | 235    |
| Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund (o «Global High Yield Sustainable Action»)                         | 251    |
| Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund (o «Global Investment Grade Credit»)                                     | 252    |
| Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (o «Global Opportunistic Bond»)                                               | 260    |
| Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (o «Global Real Estate Securities»)                                       | 281    |
| Neuberger Berman Global Sustainable Equity Fund (o «Global Sustainable Equity»)                                               | 285    |
| Neuberger Berman High Yield Bond Fund (o «High Yield Bond»)                                                                   | 287    |
| Neuberger Berman InnovAsia 5G Fund (o «InnovAsia 5G»)                                                                         | 304    |
| Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (o «Japan Equity Engagement»)                                                   | 308    |
| Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund (o «Macro Opportunities FX»)                                                     | 311    |
| Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (o «Multi-Asset Income»)                                                             | 317    |
| Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (o «Next Generation Mobility»)                                                 | 324    |
| Neuberger Berman Next Generation Space Economy Fund (o «Next Generation Space Economy»)                                       | 328    |
| Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (o «Short Duration Emerging Market Debt»)                           | 330    |
| Neuberger Berman Short Duration High Yield SDG Engagement Fund (o «Short Duration High Yield SDG Engagement»)                 | 343    |
| Neuberger Berman Strategic Income Fund (o «Strategic Income»)                                                                 | 354    |
| Neuberger Berman Sustainable Asia High Yield Fund (o «Sustainable Asia High Yield»)                                           | 386    |
| Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Corporate Debt Fund (o «Sustainable Emerging Corporate Debt - Hard Currency»)    | 390    |
| Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (o «Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency») | 401    |
| Neuberger Berman Systematic Global Sustainable Value Fund (o «Systematic Global Sustainable Value»)                           | 407    |

## Índice (cont.)

|                                                                                                                        | PÁGINA |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| <b>Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (o «Ultra Short Term Euro Bond»)</b>                               | 417    |
| <b>Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (o «Uncorrelated Strategies»)</b>                                     | 427    |
| <b>Neuberger Berman US Equity Fund (o «US Equity»)</b>                                                                 | 593    |
| <b>Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund (o «US Equity Index PutWrite»)</b>                                   | 596    |
| <b>Neuberger Berman US Large Cap Value Fund (o «US Large Cap Value»)</b>                                               | 599    |
| <b>Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (o «US Long Short Equity»)</b>                                           | 603    |
| <b>Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (o «US Multi Cap Opportunities»)</b>                               | 612    |
| <b>Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (o «US Real Estate Securities»)</b>                                 | 616    |
| <b>Neuberger Berman US Small Cap Fund (o «US Small Cap»)</b>                                                           | 620    |
| <b>Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (o «US Small Cap Intrinsic Value»)</b>                           | 625    |
| <b>BALANCES</b>                                                                                                        | 628    |
| <b>CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>                                                                                  | 643    |
| <b>ESTADO DE VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN REEMBOLSABLES</b> | 658    |
| <b>INFORME DE COMPRAS Y VENTAS SIGNIFICATIVAS</b>                                                                      | 666    |
| <b>NOTAS DE LAS CUENTAS ABREVIADAS NO AUDITADAS</b>                                                                    |        |
| Principales políticas contables                                                                                        | 774    |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                                    | 776    |
| Descubierto bancario                                                                                                   | 776    |
| Capital social                                                                                                         | 776    |
| Comisiones de gestión, administración, distribución y depósito                                                         | 777    |
| Honorarios y gastos de los Administradores                                                                             | 801    |
| Otras comisiones y gastos                                                                                              | 801    |
| Transacciones con partes relacionadas                                                                                  | 802    |
| Comparativa del Patrimonio neto y del Valor liquidativo                                                                | 820    |
| Instrumentos financieros: comunicación de datos                                                                        | 896    |
| Tipos de cambio                                                                                                        | 947    |
| Ajuste de conversión de divisas                                                                                        | 948    |
| Acuerdos de comisiones en especie                                                                                      | 949    |
| Separación de pasivos                                                                                                  | 949    |
| Gestión eficiente de la cartera                                                                                        | 949    |
| Línea de crédito                                                                                                       | 950    |
| Compromiso no financiado                                                                                               | 950    |

## Índice (cont.)

|                                                                                            | PÁGINA |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Cifras comparativas                                                                        | 950    |
| Acontecimientos significativos durante el periodo                                          | 950    |
| Acontecimientos significativos ocurridos desde el cierre del periodo                       | 950    |
| Aprobación de las cuentas                                                                  | 951    |
| <b>ANEXO I – RATIOS DE GASTOS TOTALES</b>                                                  | 952    |
| <b>ANEXO II - REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES</b>                  | 980    |
| <b>ANEXO III – GLOSARIO DE ÍNDICES</b>                                                     | 996    |
| <b>ANEXO IV – GESTORES DE INVERSIONES, GESTORES DELEGADOS DE INVERSIONES Y SUBASESORES</b> | 1002   |

## Dirección y administración

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

### Consejo de administración:

Tom Finlay (nacionalidad irlandesa)\*\* (jubilado el 30 de junio de 2023)

Gráinne Alexander (nacionalidad irlandesa)\*\*\*

Michelle Green (nacionalidad británica)\*

Naomi Daly (nacionalidad irlandesa)\*\*\*\*

Alex Duncan (nacionalidad británica)\*

\*Consejero no ejecutivo

\*\*Consejero independiente no ejecutivo y Presidente permanente

\*\*\*Consejera independiente no ejecutiva

\*\*\*\*Consejero independiente no ejecutivo y Presidente

(con efecto a partir del 1 de julio de 2023)

### Asesores jurídicos en lo relativo al Derecho irlandés:

Matheson LLP

70 Sir John Rogerson's Quay

Dublín 2

Irlanda

### Depositario:

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited

30 Herbert Street

Dublín 2

Irlanda

### Sociedad gestora:

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited

2 Central Plaza

Dame Street

Dublín 2

Irlanda

### Entidades distribuidoras y Gestores delegados de inversiones:

Neuberger Berman Asia Limited

20<sup>th</sup> Floor

Jardine House

1 Connaught Place

Central Hong Kong

Neuberger Berman Singapore Pte. Limited

Nivel 15

Ocean Financial Centre

10 Collyer Quay

Singapur 049315

Neuberger Berman Europe Limited

The Zig Zag Building

70 Victoria Street

London SW1E 6SQ

Inglaterra

### Entidad comercializadora:

Neuberger Berman BD LLC

1290 Avenue of the Americas

New York, NY 10104-0002

EE. UU.

### Subasesor afiliado:

Neuberger Berman Investment Management

(Shanghai) Limited\*\*\*\*\*

Room B01 of Units 4205, 4206 and 4207

No.479 Lujiazui Ring Road

China (Shanghai) Pilot Free Trade Zone, 200120

República de China

\*\*\*\*\* Antes de final de año, Neuberger Berman Fund Management (China) Limited sustituirá a Neuberger Berman Investment Management (Shanghai) Limited como asesor de inversión de Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund, Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund y Neuberger Berman China Bond Fund.

### Agente administrativo:

Brown Brothers Harriman Fund

Administration Services (Ireland) Limited

30 Herbert Street

Dublín 2

Irlanda

### Audidores:

Ernst & Young

Chartered Accountants

Harcourt Centre

Harcourt Street

Dublín 2

Irlanda

### Representante suizo:\*\*\*\*\*

BNP Paribas Securities Services S.A. Paris

Succursale de Zürich

Selnaustrasse 16

P.O. Box 2119 CH-8002

Zúrich

Suiza

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

## Dirección y administración (cont.)

### Secretario de la Sociedad y domicilio social:

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

### Gestores delegados de inversiones:

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

Neuberger Berman Canada ULC  
2 Bloor Street East Suite 2830  
Toronto, ON M4W 1A8  
Canadá

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

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

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

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

### Subasesores no afiliados:

Portman Square Capital  
4th Floor Reading Bridge House  
George Street  
Reading, Berkshire  
RG1 8LS  
Reino Unido

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

### Subasesores no afiliados (cont.):

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

Altq LLP  
29 Farm Street  
Londres W1J 5RL  
Reino Unido

BH-DG Systematic Trading LLP  
20 North Audley Street  
London W1K 6LX  
Reino Unido

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

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

Sandbar Asset Management LLP  
Warnford Court  
14-15 Conduit Street  
London W1S 2XJ  
Reino Unido

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

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

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

## Información general

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

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

A 30 de junio de 2023, la Sociedad se componía de cuarenta y nueve carteras de inversión independientes (las «Carteras»), cada una de ellas representada por una serie independiente de Acciones de participación reembolsables. Se indican en la tabla siguiente:

| Cartera                                                              | Fecha de creación*      | Categoría SFDR |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|
| 5G Connectivity <sup>1</sup>                                         | 8 de abril de 2020      | Artículo 8     |
| Asian Debt – Hard Currency <sup>1</sup>                              | 29 de junio de 2015     | Artículo 8     |
| China A-Share Equity <sup>2</sup>                                    | 28 de julio de 2020     | Artículo 8     |
| China Bond <sup>1</sup>                                              | 28 de agosto de 2015    | Artículo 8     |
| China Equity <sup>1</sup>                                            | 14 de julio de 2009     | Artículo 6     |
| CLO Income <sup>2</sup>                                              | 12 de julio de 2018     | Artículo 6     |
| Commodities <sup>2</sup>                                             | 9 de febrero de 2022    | Artículo 6     |
| Corporate Hybrid Bond <sup>2</sup>                                   | 19 de noviembre de 2015 | Artículo 8     |
| Emerging Market Debt – Hard Currency <sup>1</sup>                    | 31 de mayo de 2013      | Artículo 8     |
| Emerging Market Debt – Local Currency <sup>1</sup>                   | 28 de junio de 2013     | Artículo 8     |
| Emerging Market Debt Blend <sup>1</sup>                              | 23 de abril de 2014     | Artículo 8     |
| Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend <sup>2</sup> | 10 de julio de 2017     | Artículo 8     |
| Emerging Markets Equity <sup>1</sup>                                 | 4 de octubre de 2010    | Artículo 8     |
| Emerging Markets Select Equity <sup>2</sup>                          | 24 de octubre de 2017   | Artículo 8     |
| Euro Bond Absolute Return <sup>2</sup>                               | 29 de noviembre de 2018 | Artículo 8     |
| Euro Opportunistic Bond <sup>2</sup>                                 | 14 de noviembre de 2018 | Artículo 8     |
| European High Yield Bond <sup>1</sup>                                | 27 de junio de 2014     | Artículo 8     |
| European Sustainable Equity <sup>1</sup>                             | 24 de febrero de 2021   | Artículo 8     |
| Event Driven <sup>2</sup>                                            | 26 de octubre de 2022   | Artículo 6     |
| Global Bond <sup>1</sup>                                             | 16 de julio de 2012     | Artículo 8     |
| Global Diversified Income FMP – 2024 <sup>2</sup>                    | 22 de junio de 2020     | Artículo 8     |
| Global Equity Megatrends <sup>1</sup>                                | 27 de abril de 2018     | Artículo 8     |
| Global Flexible Credit Income <sup>2</sup>                           | 1 de junio de 2020      | Artículo 8     |
| Global High Yield SDG Engagement <sup>2</sup>                        | 4 de agosto de 2016     | Artículo 8     |
| Global Investment Grade Credit <sup>2</sup>                          | 1 de septiembre de 2021 | Artículo 8     |
| Global Opportunistic Bond <sup>2</sup>                               | 20 de diciembre de 2016 | Artículo 8     |
| Global Real Estate Securities <sup>1</sup>                           | 30 de diciembre de 2014 | Artículo 8     |
| Global Sustainable Equity <sup>1</sup>                               | 24 de febrero de 2021   | Artículo 8     |
| High Yield Bond <sup>1</sup>                                         | 3 de mayo de 2006       | Artículo 8     |
| InnovAsia 5G <sup>2</sup>                                            | 14 de julio de 2021     | Artículo 8     |
| Japan Equity Engagement <sup>2</sup>                                 | 12 de mayo de 2020      | Artículo 8     |

## Información general (cont.)

| Cartera                                                                | Fecha de creación*      | Categoría SFDR |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Macro Opportunities FX <sup>2</sup>                                    | 4 de diciembre de 2019  | Artículo 6     |
| Multi-Asset Income <sup>2</sup>                                        | 28 de diciembre de 2016 | Artículo 8     |
| Next Generation Mobility <sup>1</sup>                                  | 21 de agosto de 2018    | Artículo 8     |
| Next Generation Space Economy <sup>1</sup>                             | 10 de mayo de 2022      | Artículo 8     |
| Short Duration Emerging Market Debt <sup>1</sup>                       | 31 de octubre de 2013   | Artículo 8     |
| Short Duration High Yield SDG Engagement <sup>1</sup>                  | 20 de diciembre de 2011 | Artículo 8     |
| Strategic Income <sup>1</sup>                                          | 26 de abril de 2013     | Artículo 8     |
| Sustainable Asia High Yield <sup>1</sup>                               | 13 de diciembre de 2021 | Artículo 8     |
| Sustainable Emerging Market Corporate Debt <sup>1</sup>                | 14 de junio de 2013     | Artículo 8     |
| Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency <sup>2</sup>          | 19 de enero de 2022     | Artículo 9     |
| Systematic Global Sustainable Value <sup>2</sup>                       | 18 de diciembre de 2014 | Artículo 8     |
| Neuberger Berman Tactical Macro Fund <sup>2</sup> (o «Tactical Macro») | 30 de junio de 2023     | Artículo 6     |
| Ultra Short Term Euro Bond <sup>2</sup>                                | 31 de octubre de 2018   | Artículo 8     |
| Uncorrelated Strategies <sup>2</sup>                                   | 22 de mayo de 2017      | Artículo 6     |
| US Equity <sup>2</sup>                                                 | 18 de diciembre de 2015 | Artículo 8     |
| US Equity Index PutWrite <sup>2</sup>                                  | 30 de diciembre de 2016 | Artículo 6     |
| US Large Cap Value <sup>1</sup>                                        | 20 de diciembre de 2021 | Artículo 8     |
| US Long Short Equity <sup>2</sup>                                      | 28 de febrero de 2014   | Artículo 8     |
| US Multi Cap Opportunities <sup>1</sup>                                | 13 de junio de 2006     | Artículo 8     |
| US Real Estate Securities <sup>1</sup>                                 | 1 de febrero de 2006    | Artículo 8     |
| US Small Cap <sup>1</sup>                                              | 1 de julio de 2011      | Artículo 8     |
| US Small Cap Intrinsic Value <sup>2</sup>                              | 30 de abril de 2015     | Artículo 6     |

\*Primer día de operaciones.

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

<sup>2</sup> Cartera autorizada por la SFC y no disponible para inversores de Hong Kong.

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

El Neuberger Berman Uncorrelated Trading Fund (o «Uncorrelated Trading») y el Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund (o «Global High Yield Sustainable Action») se liquidaron el 24 de mayo de 2023 y el 16 de junio de 2023 respectivamente, por lo que ya no están disponibles para su suscripción. Neuberger Berman Diversified Currency Fund, Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund, Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund, Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund y Neuberger Berman US Large Cap Growth Fund se liquidaron durante los ejercicios contables anteriores, por lo que ya no están disponibles para su suscripción.

## 5G Connectivity – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del 22,37%. Durante el mismo período, el índice de referencia, el MSCI All Country World Index (ACWI) (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el «Índice») rindió un 13,93 %. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los mercados se mostraron volátiles ante la preocupación por el crecimiento económico, la crisis bancaria regional en EE.UU. y las continuas tensiones geopolíticas.
- El menor ritmo de subidas de tipos por parte del Banco de la Reserva Federal de EE.UU. produjo un rendimiento generalmente superior de la renta variable tecnológica y de crecimiento.
- El dominio de las acciones *growth* de mega capitalización y la euforia por la inteligencia artificial (IA) dieron lugar a un repunte de las exposiciones destinadas a esta área.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores y la sobreponderación respecto al Índice en semiconductores.
  - La selección de valores en software, especialmente aplicaciones en la nube para empresas y de ciberseguridad.
  - Ganadores de IA en semiconductores de alto rendimiento y conexión a redes de alta velocidad.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La sobreponderación en China respecto al Índice, que se ha visto afectada por la recuperación macroeconómica más lenta de lo esperado y unos estímulos limitados.
  - La infraponderación relativa respecto al Índice en valores tecnológicos de mega capitalización

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Continuó concentrada en semiconductores y equipos punteros, dadas las inversiones estratégicas acometidas por gobiernos y empresas, la deslocalización de cadenas de suministro y las tendencias estructurales en IA.
- Las boyantes perspectivas en los segmentos industriales nos llevaron a aumentar la exposición a habilitadores de la automatización industrial y a proveedores de soluciones de gestión de energía.
- Se incrementó la exposición a empresas tecnológicas de gran capitalización, software de nube para empresas y compañías de Internet posicionadas para aprovechar la reaceleración del crecimiento.
- Se redujo la exposición a China y a empresas con perspectivas de crecimiento más lento.

Aunque el ritmo de las subidas de tipos se está moderando, la incertidumbre macroeconómica podría persistir. Por ello seguimos prestando especial atención a la calidad, aunque estamos dispuestos a aprovechar oportunidades tácticas y a posicionarnos para el crecimiento cíclico. Al persistir la volatilidad, mantenemos nuestra preferencia por áreas con sólidos factores favorables a los beneficios y una alta visibilidad, sin perder nuestra disciplina de valoración. El tema de la tecnología 5G se está consolidando, ya que se ha convertido en una prioridad nacional y la digitalización de la economía es irreversible. Somos optimistas sobre los beneficiarios de la aceleración en IA y la adopción de la tecnología 5G, que es una industria de semiconductores estratégica, así como por la proliferación del Internet de las Cosas («IoT») industrial. Ser ágiles es vital y tenemos previsto sacar partido de los desajustes que presenta el mercado para apostar por exposiciones de mayor calidad en aquellos casos en que observemos una evolución positiva de las perspectivas, un mayor potencial de beneficios y la validación de nuestras tesis de inversión en 5G.

## Asian Debt - Hard Currency – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 3,23%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el JPM Asia Hard Currency (rentabilidad total en USD) (el «Índice»), rindió un 2,92%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los ánimos generales del mercado de crédito asiático con grado de inversión («IG») estuvieron condicionados principalmente por la evolución de la inflación y la política monetaria, en particular en lo que respecta a los tipos estadounidenses y su impacto en los mercados de crédito asiático de alta calificación en divisas fuertes. El principal motor de los mercados asiáticos de alto rendimiento («HY») siguió siendo la evolución de la deuda de alta rentabilidad del sector inmobiliario chino, donde el dinamismo positivo a principios de año se desvaneció a finales del periodo analizado.
- El sector inmobiliario sigue a la espera de recibir ayudas más concretas tras las medidas de 16 puntos anunciadas el año pasado por las autoridades.
- En cuanto a la deuda soberana de mercados frontera, las autoridades de Sri Lanka desvelaron sus planes de reestructuración de la deuda interna, los cuales señalaban una reestructuración más benigna de lo esperado también para los acreedores externos. Esto se tradujo en fluctuaciones de precios favorables en bonos de Sri Lanka denominados en USD.
- Los diferenciales de la deuda asiática con grado de inversión se estrecharon en general durante el periodo analizado ante la resiliencia de los fundamentales para emisores de alta calificación.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La asignación de activos resultó positiva en general, gracias a las sobreponderaciones en Sri Lanka, India y Corea del Sur, entre otros.
  - Desde la perspectiva sectorial, lo que más contribuyó a la rentabilidad relativa frente al Índice fue el posicionamiento en deuda soberana, suministros públicos e industria.
  - A este respecto, los aspectos más destacados del posicionamiento comprenden la posición sobreponderada de la cartera en el sector indio de energías renovables, la selección de valores en Corea del Sur, especialmente dentro del sector financiero, así como la sobreponderación del fondo en Sri Lanka al preverse que los valores seguirán recuperándose comparado con los precios de mercado actuales.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La sobreponderación de la cartera en el sector de transporte detrajo rentabilidad relativa, aunque en menor medida.
  - La infraponderación de la cartera en el sector de petróleo y gas lastró ligeramente la rentabilidad relativa,
  - y su infraponderación en emisiones de crédito chinas IG a corto plazo contribuyó al peor comportamiento de la misma.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- La cartera incrementó su asignación a Sri Lanka debido a unos valores de recuperación más altos comparado con los precios del mercado.
- También aumentó su asignación a Macao, dada su visión optimista sobre la recuperación de las visitas de turistas y la trayectoria clara de desapalancamiento del país.
- Por otro lado, la asignación a Corea del Sur también se incrementó en determinados valores financieros y corporativos, incluidos los procedentes de emisiones primarias con precios atractivos.
- Redujimos la exposición a promotores inmobiliarios HY selectivos al parecernos excesivo el repunte de los precios a tenor de los rumores políticos.

Llegados a mitad de 2023, creemos que las perspectivas para esta clase de activos se han vuelto más positivas. Una vez superado el importante ajuste monetario, y dado que la inflación probablemente haya tocado techo tanto en EE. UU. como en otros importantes países asiáticos, las presiones derivadas de la subida de tipos deberían terminar remitiendo y transformarse en un riesgo más dual de aquí en adelante. En China, tras la fuerte reanimación en el primer trimestre, fruto de la reapertura, el impulso del crecimiento secuencial del segundo trimestre ha sido flojo. Aunque persisten los riesgos de impago en crédito HY chino debido al renovado deterioro del mercado inmobiliario, prevemos que las tasas de morosidad en crédito HY asiático en el año serán inferiores en 2023 con respecto a 2022.

El dinamismo tras la reapertura está perdiendo impulso en China, pero creemos que se cumplirá el objetivo oficial de crecimiento del 5% para 2023 y que el complejo más amplio relacionado con China, incluido Macao, probablemente se beneficiará en el futuro.

Seguimos manteniendo la exposición a Sri Lanka tras la reciente subida de precios y prevemos que los valores de recuperación serán más altos que los actuales precios del mercado. Por otra parte, mantenemos el optimismo respecto a las oportunidades de crédito, especialmente en Asia Meridional y Sudoriental, incluida la India, habida cuenta del atractivo de los fundamentales y las valoraciones. En IG, las valoraciones de los bonos corporativos y financieros coreanos son atractivas en proporción con su alta calificación. También somos constructivos con respecto a las entidades financieras, al beneficiarse de la resiliencia de las economías nacionales, de un entorno normativo favorable y de la política acomodaticia de los bancos centrales.

En nuestra opinión, los principales riesgos para nuestra visión optimista general son bien que se produzca una profunda recesión mundial, lo que llevaría considerablemente al alza los diferenciales de los mercados emergentes, o bien una aceleración inesperada de la dinámica inflacionista a escala mundial, lo que requeriría subidas sustancialmente mayores de los tipos. Aunque el camino potencialmente tortuoso hacia el objetivo de inflación, sobre todo en EE.UU., probablemente llevará tiempo y podría provocar una mayor volatilidad de los tipos de interés, creemos que las valoraciones de los bonos asiáticos en divisas fuertes son relativamente atractivas, tanto en términos absolutos como relativos, en comparación con el crédito de mercados desarrollados.

## China A-Share Equity – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I CNY en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del -3,85%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el MSCI China A Onshore Net Index (rentabilidad total, en CNY) (el «Índice»), registró una rentabilidad del -0,12%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Las acciones A de China se depreciaron ante los indicios de ralentización de la recuperación económica y la falta de estímulos públicos significativos.
- El crecimiento de la actividad asociada al mercado inmobiliario y las inversiones del sector privado también se deterioraron.
- Servicios de comunicación, tecnología de la información (TI) y energía obtuvieron los mejores resultados, mientras que los sectores inmobiliario, consumo básico y atención sanitaria registraron las caídas más acusadas.
- La tensión entre EE.UU. y China, que ha mermado el sentimiento inversor, comenzó a dar muestras de estabilizarse tras las recientes reuniones de sus respectivos mandatarios.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores en materiales, atención sanitaria y consumo básico.
  - La infraponderación en el rezagado sector de materiales y la sobreponderación en el rentable sector de servicios de comunicación.
  - Tras ir a la zaga la mayor parte del periodo analizado, la Cartera batió al Índice en el último mes.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores en tecnología de la información y financiero
  - La sobreponderación en el débil sector de consumo básico.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- La Cartera continuó apostando por el crecimiento interior a través de empresas de alta calidad en toda la escala de capitalización bursátil.
- Seguimos decantándonos por empresas que consideramos Quality compounders (marcas históricamente fuertes, fiables y con alta rentabilidad del capital), así como Beneficiarias del crecimiento secular (marcas de orientación nacional que se benefician de tendencias a largo plazo y de una política favorable).
- Logramos avances al implicarnos con la dirección en cuestiones ESG, con mejoras en gobierno corporativo que permitieron ofrecer mayor transparencia, así como en cuestiones medioambientales y sociales con las que se consiguieron ventajas frente a los competidores.

De cara al futuro, creemos que el mercado ya ha descontado los temores macro sobre la durabilidad de la recuperación de China tras la COVID y la falta de estímulos energéticos que estuvieron en juego durante este periodo. Por consiguiente, creemos que el mercado de acciones A de China podría rebotar si la economía comienza a estabilizarse o se introducen políticas más favorables. Por otra parte, las valoraciones de algunas empresas de alta calidad se han vuelto muy atractivas tras las recientes caídas, y también estamos viendo mejoras en muchas áreas intensivas en contactos tras los confinamientos por COVID-19.

La Cartera sigue concentrada en empresas de orientación nacional en áreas con visos de mejora, ya sea por cambios políticos, repuntes de la demanda desde bajos niveles de partida o por un crecimiento secular a más largo plazo. Al cierre del periodo analizado teníamos una sobreponderación en empresas de consumo básico, consumo discrecional y servicios de comunicación, y una infraponderación en materiales, TI y energía.

La Cartera seguirá construyéndose en torno a empresas específicas con sólidos fundamentales y valoraciones atractivas, y estamos identificando oportunidades convincentes a medio y largo plazo que surgen en todo el universo de inversión.

## China Bond – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de reparto I CNY en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del 3,20%. En el mismo período, el índice de referencia, el FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 01 Year Select Index (el «Índice») obtuvo una rentabilidad del 1,19%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Las Bolsas de China comenzaron el 2023 en tono relativamente optimista, al registrar el PIB un crecimiento interanual del 4,5 % en el primer trimestre. El nuevo primer ministro Li Qiang reiteró la visión del nuevo gobierno (plantada por el presidente Xi durante el XX Congreso del Partido a finales de 2022), donde resaltaba el crecimiento de alta calidad y mantenía su compromiso con las reformas estructurales y la reapertura. En concreto, subrayó la importancia de la estabilidad macroeconómica, la prevención de los riesgos financieros sistémicos y la promesa de realizar mayores esfuerzos a favor de las empresas privadas. El objetivo del PIB se marcó en «alrededor del 5%».
- Sin embargo, en el segundo trimestre de 2023 se empezó a ver que la recuperación cíclica de China perdía fuelle al reducirse notablemente el impulso tanto en el sector manufacturero como en el de servicios. El débil sector inmobiliario no logró recuperarse. Los datos sobre impulso del crédito mostraron una tendencia generalizada de deterioro del mismo y la confianza seguía sin remontar, lo que llamó la atención de los responsables políticos y provocó un recorte de facto del tipo para depósitos, orquestado por el gobierno. Posteriormente, asistimos a un recorte del tipo repo inverso a 7 días del 2% al 1,9% y del tipo para préstamos a medio plazo («MLF») a 1 año del 2,75% al 2,65%, así como a un recorte simétrico del tipo preferente para préstamos («LPR») tanto a 1 como a 5 años. La liquidez siguió siendo acomodaticia y el rendimiento de los bonos del Estado chino («CGB») a 10 años se comprimió en dirección a mínimos de 2022, tras un breve repunte hacia el 2,95% a principios de año, fruto del optimismo por la reapertura.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - Las emisiones de crédito onshore contribuyeron favorablemente a los resultados al repuntar los tipos y los diferenciales de crédito en todos los segmentos,
  - al igual que sus homólogos offshore, gracias a los favorables diferenciales de rentabilidad.
  - El posicionamiento en tipos resultó positivo en general, debido a la duración táctica en USD adoptada durante la oleada de ventas sufrida por los bancos regionales en marzo.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - Nuestras posiciones inmobiliarias en USD se encontraron entre los principales lastres,
  - y lo mismo ocurrió con nuestros bonos convertibles onshore.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- El repunte de los diferenciales de crédito onshore registrado en el año en curso nos obligó a ser cautos desde el punto de vista de las valoraciones aun cuando los inversores onshore ansien obtener rentabilidad. Aunque no vimos ningún catalizador que pudiera causar una ampliación sustancial de los diferenciales de crédito, el incierto trasfondo macroeconómico que existe actualmente a escala mundial, unido a las ajustadas valoraciones, nos llevaron a mantener baja la duración de nuestros diferenciales de crédito onshore.
- A diferencia de los estrechos diferenciales de crédito onshore, los diferenciales de tipos entre el CNY y el USD se mantuvieron bastante amplios, lo que produjo una atractiva propuesta de valor relativo para los créditos chinos en USD.
- En cuanto a divisas, el USDCNY estuvo cotizando en un rango bastante estrecho en el primer trimestre, pero en mayo rompió de forma convincente ese rango al empeorar las perspectivas económicas. Aprovechamos la ruptura del rango para añadir algunas apuestas activas largas en USDCNH.

En nuestra opinión, una vez superado el importante endurecimiento monetario, y dado que la inflación probablemente haya tocado techo tanto en EE. UU. como en otros importantes países asiáticos, las presiones derivadas de la subida de tipos deberían remitir y transformarse en un riesgo más dual de aquí en adelante. En China, han surgido titulares recientes que aluden a la capacidad de amortización de deuda de los instrumentos de financiación de los gobiernos locales chinos («LGFV»). Esto ha generado preocupación entre los participantes del mercado por la salud fiscal de los gobiernos locales, que supuestamente se ha deteriorado ante el descenso de las ventas de terrenos (que conforman una gran parte de sus ingresos) y la precaria actividad económica durante el periodo de confinamiento.

Sin embargo, creemos que el gobierno central tiene tanto la voluntad como la capacidad de abordar adecuadamente los riesgos de deuda de los LGFV. Prevemos que surgirán nuevos titulares sobre los LGFV de aquí en adelante y no descartamos que se produzcan más impagos.

## China Equity – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, cerrado el 30 de junio de 2023, ascendió al -9,70%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el MSCI China All Shares Net Total Return Index (el «Índice»), registró una rentabilidad del -5,36 %. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los mercados de renta variable de la Gran China siguieron acusando volatilidad en el primer semestre de 2023. Cabe destacar que, aunque las condiciones de crecimiento interno de China mejoraron, no lo hicieron al ritmo que había estimado el mercado.
- Durante la Asamblea Popular Nacional celebrada en marzo, el gobierno también se mostró intencionadamente conservador al fijar un objetivo de crecimiento del 5,0% (frente a las expectativas del consenso del 5,5%), movido en gran medida el temor en torno a un posible deterioro de la demanda externa y sus posibles efectos en las exportaciones.
- Tomados conjuntamente, los datos económicos en lo que va de año, unidos a la previsión a futuro de las autoridades monetarias, mellaron la confianza de los inversores.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - Entre los sectores que más contribuyeron a la rentabilidad con respecto al índice destacan consumo básico (selección de acciones en alimentación y bebidas), inmobiliario (selección de acciones) e industrial (selección de acciones en transporte aéreo de carga y logística).
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - Entre los sectores que más lastraron la rentabilidad con respecto al índice destacan materiales (selección de acciones en productos químicos), tecnología de la información (selección de acciones en hardware tecnológico, almacenamiento y periféricos, equipos electrónicos, instrumentos y componentes) y servicios de comunicación (infraponderación significativa).

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Seguimos identificando empresas de alta calidad con una buena visibilidad de resultados. Entre las posiciones principales de la Cartera, la mayoría han logrado ganar cuota de mercado en un contexto de dificultades económicas en 2022, lo que las sitúa en mejores condiciones para beneficiarse de una recuperación que podría ocurrir más adelante en 2023.
- Al final del periodo analizado, la mayor infraponderación sectorial de la Cartera con respecto al índice fue en servicios de comunicación (4,24% frente al 12,53%). La mayor sobreponderación sectorial de la Cartera en relación con el Índice fue en materiales (18,12% frente al 6,58%).

El crecimiento de China tras la reapertura ha sido desigual, ya que la recuperación se registró primero en los sectores favorecidos por medidas políticas contracíclicas y la demanda reprimida, concretamente, los sectores relativos al consumo y servicios, que aguantaron bien, aunque el capex del sector manufacturero y la confianza del sector privado se mantuvieron relativamente débiles. Mientras los participantes del mercado esperan a que los datos de actividad general muestren un nuevo impulso de la recuperación macroeconómica, los equipos directivos de nuestras principales posiciones han indicado una mayor visibilidad sobre la mejora de los beneficios. Los responsables políticos también se han vuelto mucho más favorables a la actividad empresarial y se prevé que pongan en marcha medidas de relajación monetaria más sustanciales para reavivar la confianza de las empresas y los consumidores y respaldar una recuperación más amplia impulsada por el consumo. El aumento de la comunicación entre los principales funcionarios públicos de China y sus homólogos, junto con los líderes de multinacionales también ha servido para estabilizar las tensiones geopolíticas y mejorar el entorno empresarial. Por último, las valoraciones siguen siendo atractivas: el MSCI China All Shares Index cotiza a un PER de 9,8x y el CSI 300 a un PER de 10,5x en términos prospectivos, frente a 16,5x del MSCI World y a 18,5x del S&P 500. Así pues, mantenemos nuestro optimismo por la oportunidad creada en China.

## CLO Income – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 8,31%. En el mismo periodo, el índice ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity (rentabilidad total en USD) (el «Índice») rindió un 2,32%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Tras salir de 2022 con unos diferenciales de deuda BB en Obligaciones de Préstamo Garantizadas («CLO») de mayor calidad en el contexto de Tipos de financiación a un día garantizados («SOFR»)+850, los diferenciales de deuda de las CLO se estrecharon en enero, ya que la menor preocupación por la recesión y el descenso de la inflación produjeron que los diferenciales de deuda BB de las CLO de mayor calidad se estrechasen hasta aproximadamente el SOFR+775 a finales de enero. Esto contribuyó a impulsar aún más el mercado de nuevas emisiones de CLO, pues sus gestores trataron de aprovechar el estrechamiento de los diferenciales de deuda de estas obligaciones.
- Este estrechamiento de los diferenciales con el que comenzó el año no tardó en invertirse en febrero y marzo, ya que la inesperada firmeza de los datos económicos aumentó los rumores de los inversores sobre la posibilidad de nuevas subidas de tipos, quizá a un ritmo acelerado. Estos temores se vieron agravados aún más por las quiebras de bancos regionales y la inquietud que sobrevino a principios y mediados de marzo, lo que elevó los diferenciales de la deuda CLO BB más allá de los niveles alcanzados al cierre de 2022 en el contexto de SOFR+900 a mediados de marzo, antes de que los mejores ánimos tras garantizar el gobierno estadounidense la estabilización del sector bancario produjeran un endurecimiento significativo a finales de marzo y principios de abril; eso permitió que dichos diferenciales se estabilizaran en general hasta mayo en la zona de SOFR+800 a +825.
- En junio, los diferenciales de las CLO BB se estrecharon, ya que diversos datos económicos continuaron apuntando hacia un sesgo a favor de una ralentización del ritmo de repuntes de tipos, mientras subía el precio de los préstamos en unos 1,5 puntos en el transcurso del mes, acercándose a máximos del año para los niveles de negociación de préstamos. Al cierre de junio, los diferenciales de la deuda CLO BB en el mercado secundario se situaron en la zona de SOFR+775.
- A 30 de junio de 2023, la tasa de morosidad de los préstamos ponderada por el valor nominal de los últimos 12 meses se situó en el 1,71 %, lo que supone un descenso de 246 puntos básicos respecto al máximo del 4,17% alcanzado en septiembre de 2020. En el año hasta la fecha, los volúmenes de nuevas emisiones han bajado un 34% respecto al ritmo de emisiones del año pasado. A pesar de lo que consideramos un entorno de arbitraje de renta variable más arduo en el periodo analizado del año en curso, el mercado primario de CLO se ha mostrado activo al aprovechar los gestores unos diferenciales de deuda de CLO algo más ajustados.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total:
  - Selección de valores dentro del mercado de deuda entresuelo CLO en USD.
  - Asignación a deuda CLO con calificación B en EUR.
- Detractores de la rentabilidad total:
  - Asignación al mercado de alto rendimiento en USD.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Aunque hemos ido aumentando la exposición a las CLO europeas durante el periodo analizado, la exposición crediticia subyacente de la Cartera se mantiene orientada principalmente al crédito estadounidense, con aproximadamente un 75% de las posiciones de CLO en deuda de EE. UU.
- Durante este periodo aprovechamos el repunte de la deuda CLO en junio para reducir la exposición a diversas obligaciones CLO más veteranas.

A pesar de los temores macro, seguimos confiando fundamentalmente en la importante protección estructural proporcionada frente a las pérdidas crediticias en las carteras de préstamos subyacentes. Las estructuras CLO en general, y las CLO con calificación BB en particular, han demostrado una vez más su extraordinaria solidez frente a la fuerte recesión de 2020. Consideramos que apostar por invertir en las carteras de préstamos subyacentes de máxima calidad nos permitirá obtener una rentabilidad sostenida superior a la del conjunto del mercado de CLO de aquí en adelante.

## Commodities – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del -7,23 %. En el mismo período, el índice Bloomberg Commodity (el «Índice») registró una rentabilidad del -7,79 %. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Las Bolsas avanzaron en el primer semestre del año gracias al resistente crecimiento del empleo, la relajación de la inflación y el entusiasmo en torno al potencial de crecimiento de los beneficios a largo plazo, propiciado por los avances en inteligencia artificial.
- El Consejo de la Reserva Federal de EE.UU. (la «Fed») y otras instituciones intervinieron para estabilizar los mercados ante las turbulencias del sector bancario provocadas por las rápidas subidas de tipos; la Fed hizo una pausa en estas subidas por primera vez en junio.
- Los índices S&P 500 y Bloomberg US Aggregate Bond avanzaron un 16,89% y un 2,09%, respectivamente. El Índice cayó un 7,79% al moderarse el Índice de Precios al Consumo (IPC) hasta el 3,0% interanual, siendo los costes de la vivienda el mayor contribuidor a la subida de precios.
- En el área de materias primas, el paladio y el gas natural fueron las que peor se comportaron, mientras que los precios del cacao y el azúcar registraron alzas en el año hasta la fecha.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

Los sectores de metales preciosos, materias primas blandas y ganadería avanzaron, mientras que la energía, metales industriales y materias primas agrícolas retrocedieron durante el periodo analizado.

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La infraponderación de la Cartera en gas natural, dentro del sector de materias primas energéticas, que permitió evitar verse afectada notablemente por la caída del -50% del gas natural durante el primer semestre.
  - La evolución positiva del oro contribuyó a la rentabilidad al deteriorarse el dólar y salir los inversores en busca de seguridad ante la crisis bancaria desatada en el primer trimestre.
  - La posición infraponderada de la Cartera en plata dentro del sector de metales preciosos, que contribuyó favorablemente a la rentabilidad del sector.
  - El posicionamiento de la Cartera en materias primas blandas, que se benefició tanto en términos absolutos como relativos durante el trimestre, gracias a las ganancias obtenidas de una posición excluida del índice de referencia en cacao y a la posición infraponderada en café.
  - Las ganancias de la Cartera procedentes de una posición excluida del índice de referencia en ganado de engorde dentro del sector ganadero.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La posición sobreponderada de la Cartera en el sector de metales industriales, que produjo un rendimiento inferior al del índice de referencia, aun cuando las ganancias relativas obtenidas con las infraponderaciones en cobre quedaron contrarrestadas por la sobreponderación en zinc.
  - Las pérdidas derivadas de posiciones excluidas del índice de referencia en paladio y platino, dentro del sector de metales preciosos, que contrarrestaron la contribución positiva del oro y la plata.
  - La posición sobreponderada en materias primas agrícolas, que provocó una disminución de la rentabilidad tanto en términos absolutos como relativos. La Cartera se quedó rezagada respecto al Índice debido a las pérdidas derivadas de la sobreponderación en maíz, que contrarrestó las ganancias obtenidas de la infraponderación en trigo.
  - Las pérdidas de la selección de la Cartera en contratos con vencimiento más lejano en el sector de ganadería, que subieron menos que los contratos al contado con vencimiento a un mes mantenidos por el Índice, que aumentaron rápidamente.
  - La posición sobreponderada de la Cartera en algodón, dentro del sector de materias primas blandas, que compensó las ganancias de una posición excluida del índice de referencia en cacao y la posición infraponderada en café.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

La inversión en 2023 ha sido impredecible, con unos mercados laborales y crecimiento económico resistentes a pesar de las duras políticas monetarias. Es probable que durante el resto del año veamos resultados inesperados, con diversos escenarios potenciales, desde una recesión leve hasta un repunte sincronizado a escala mundial. En vista de lo que consideramos unos precios actuales a nivel de recesión, nuestras perspectivas son favorables.

En el aspecto macro y de la demanda, el endurecimiento monetario de la Fed podría acabar pronto, lo que aliviaría las presiones sobre las materias primas. Las actuaciones de la Fed puede que hayan llegado al límite, lo que produciría un descenso de los préstamos y sacaría a la luz las fragilidades sistémicas de los bancos y del sector inmobiliario. A medida que los inversores recuperen su apetito por el riesgo, un resultado sin recesión podría beneficiar a las materias primas, cuando se haya descontado lo peor de la recesión, con estímulos relativamente menores para la renta variable y la renta fija.

Desde la perspectiva de la oferta, los recortes de producción de la OPEP+ y la limitada respuesta de los productores de esquisto contribuyen a limitar el riesgo de pérdida. En el sector de los metales, la escasez de existencias podría generar un potencial alcista, mientras que los mandatos gubernamentales de prácticas más ecológicas a través de leyes como la Ley de Reducción de la Inflación de EE.UU. y la Ley de Inversión Neta Cero de Europa están impulsando una demanda sorprendentemente alta, lo que supone un riesgo alcista en caso de que China inyecte estímulos.

En resumen, existe un consenso cada vez mayor de que la recesión en mercados desarrollados tan comentada podría no producirse o, si lo hace, tratarse de una recesión muy superficial. Este giro del consenso podría ser sumamente beneficioso para los mercados de materias primas, sobre todo como cobertura frente al devenir de las acciones y los bonos. Las materias primas fueron el arma elegida para combatir los riesgos de recesión; en cambio, los rendimientos de la deuda pública fueron algo inferiores, al beneficiarse de la mayor preocupación por la desaceleración, mientras que las acciones no se vieron nada afectadas, ya que los inversores se mostraron reacios a vender activos con tendencia general al alza, especialmente durante el reinicio del boom tecnológico. Ahora bien, si los riesgos de recesión remiten, los tipos podrían aumentar, lo que acarrearía pérdidas a los bonos. Los valores tecnológicos sensibles a los tipos podrían resentirse considerablemente debido a su sensibilidad a las variaciones de los rendimientos. Sin embargo, las materias primas podrían experimentar una considerable remontada a medida que los inversores se percatan de la escasez física y el aumento de la demanda en un entorno no recesivo.

Recomendamos mantener la cobertura y comprar protección frente a estos riesgos de tipos e inflación cuando sea barata.

## Corporate Hybrid Bond – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I EUR en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 1,99%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el ICE BofA Global Hybrid Non-Financial 5% Constrained Custom (rentabilidad total en EUR, con cobertura) (el «Índice») rindió un 2,73 %. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El sentimiento general de aversión al riesgo del mercado vino motivado por los problemas de los bancos regionales estadounidenses, así como de Credit Suisse en el primer trimestre, seguido de una renovada preocupación por la inflación en el segundo trimestre.
- En cuanto a los híbridos corporativos, la clase de activos siguió viéndose afectada por el sector inmobiliario y por las dudas sobre si esas emisiones se rescatarían o ampliarían sus próximos vencimientos.
- A pesar de este contexto, la primera mitad del año fue agitada en lo que respecta a actividad en el mercado primario. Se registraron emisiones por valor de 12.300 millones de euros en el año hasta la fecha, lo que equivale a todo el año pasado. La actividad de rescates y sustituciones sigue siendo importante, incluso entre los emisores de mayor riesgo y menor calidad.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa y absoluta:
  - Selección de valores favorable en suministros públicos; en particular, EDF, National Grid y Centrica.
  - Selección de valores favorable en el sector de telecomunicaciones; en particular, Vodafone, Rogers y Telia.
  - Selección de valores favorable en el sector de atención sanitaria; en particular, Bayer.
- Detractores de la rentabilidad total relativa y absoluta:
  - Lastre del efectivo; mantener efectivo en un mercado alcista ha sido costoso.
  - Selección de valores negativa de nuestra exposición al sector inmobiliario; en particular, Aaroundtown y Heimstaden.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Mantuvimos nuestra postura defensiva en crédito de alta calidad y elevado cupón con barreras de entrada y apoyo de partes interesadas, a saber, suministros públicos y telecomunicaciones.
- Recientemente redujimos nuestra exposición cíclica: liquidamos parte de nuestra exposición a Volkswagen y Solvay. Creemos que no nos compensaba adquirir una exposición a empresas cíclicas. Las oportunidades ahora se sitúan en nombres defensivos que operan en los sectores de telecomunicaciones y suministros públicos. Por tanto, hemos ampliado nuestra exposición a BT, Vodafone, Stedin y Vattenfall.
- Las mayores posiciones de la Cartera son compañías de suministros públicos reguladas, grandes empresas de telecomunicaciones, gigantes energéticos integrados y grandes industrias de primer orden con un sólido liderazgo en el mercado y un importante poder de fijación de precios.

Creemos que se está compensando excesivamente a los inversores por la opcionalidad híbrida. Excluyendo los híbridos inmobiliarios, el diferencial subsénior medio ronda actualmente los 210 puntos básicos («pb»), frente a los aproximadamente 127 pb en su nivel más ajustado de 2021 (alrededor de 150 pb de media). A medio plazo cabría esperar cierta compresión adicional de dicho diferencial. El precio medio ponderado de la cartera se sitúa actualmente en el entorno de mediados de ochenta, con un plazo hasta la primera fecha de rescate de algo más de tres años; por lo tanto, prevemos que la apreciación del capital representará una fuente importante de rendimientos de la cartera a medida que nuestras posiciones se beneficien de una subida gradual al valor nominal en los próximos meses. Además, la Cartera se beneficia de un atractivo nivel de ingresos próximo al 4%, y nuestra intención es seguir impulsando el perfil de rentabilidad mediante la selección de valores, la participación activa en el mercado primario y cierto grado de market timing.

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

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 4,98%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el JPM EMBI Global Diversified Index (rentabilidad total, en USD), rindió un 4,09%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los ánimos generales del mercado se vieron impulsados por la evolución de la inflación y la política monetaria. La reapertura de China fue un tema favorable, mientras que las empresas morosas siguieron avanzando hacia la consecución de un acuerdo de reestructuración con los acreedores oficiales y privados.
- Los rendimientos del Tesoro estadounidense a 10 años terminaron el periodo en el 3,85%, prácticamente sin cambios desde principios de año; sin embargo, registraron una volatilidad considerable, llegando a un nivel visto por última vez en la crisis financiera de 2008.
- Los diferenciales de referencia de Mercados Emergentes («ME») se estrecharon hasta 432 pb respecto a 452 pb, con un máximo de 510 pb en marzo. El Salvador fue el país que mejor se comportó al ofrecer una rentabilidad del 57,84%, tras mejorar sus perspectivas fiscales. El peor fue Ecuador, al rendir un -21,74%, debido a la acusada volatilidad política que sufrió.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La asignación general a países, con sobreponderaciones a emisiones de crédito de alto rendimiento como Sri Lanka, El Salvador, Argentina y Zambia.
  - La selección de valores contribuyó a la rentabilidad en términos netos
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - Sobreponderaciones a Ecuador y Egipto, con mayor remuneración, que se enfrentaron a retos políticos y de financiación idiosincráticos, y la ausencia de Pakistán, que ofrecía un mayor rendimiento.
  - El posicionamiento top-down fue un detractor en términos netos.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- La Cartera mantuvo un sesgo hacia alto rendimiento frente a créditos con grado de inversión. Ampliamos nuestras asignaciones sobreponderadas en Colombia, El Salvador, Costa de Marfil, Serbia y Zambia, donde vemos resiliencia a unas condiciones de financiación globales más duras.
- Redujimos nuestra asignación sobreponderada a Ecuador y pasamos a infraponderar Irak ante los crecientes riesgos políticos y financieros.
- La asignación a bonos denominados en EUR y bonos corporativos fue del 17,7% y 12,6%, respectivamente, al final del periodo analizado.

Prevedemos un entorno positivo para la deuda de mercados emergentes durante el resto del año, a tenor de las mejores variables técnicas, la estabilidad de los fundamentales y unas valoraciones razonablemente atractivas, junto con el inminente final de la política monetaria agresiva en EE. UU. El efecto del crecimiento de China en mercados emergentes debería ser modesto y desigual, aunque a la postre positivo en términos netos. Prevedemos que las tasas de morosidad de los emisores soberanos descenderán por debajo del 5% en 2023, al tiempo que el aumento del compromiso de los distintos países de mercados emergentes con el FMI debería respaldar las necesidades de financiación y los programas de reforma. Los principales riesgos para nuestra visión optimista son bien una recesión mundial, lo que empujaría sustancialmente al alza las primas de riesgo de los mercados emergentes, bien la aceleración imprevista de las dinámicas inflacionistas a nivel mundial, lo que requeriría subidas sustancialmente mayores de los tipos.

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

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 8,97%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el JPMorgan GBI Emerging Markets Global Diversified Index (rentabilidad total, en USD), rindió un 7,79%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los ánimos generales del mercado vinieron determinados principalmente por la evolución de la inflación y la política monetaria; los indicios de que los tipos de interés han tocado techo y de desinflación en varios países emergentes apuntalaron los rendimientos de los bonos locales durante el periodo.
- Las divisas de mercados emergentes («ME») se apreciaron frente al USD en términos medios, situándose a la cabeza las divisas de alto carry como el peso colombiano, el peso mexicano y el florín húngaro, que registraron rentabilidades de dos dígitos.
- Por su parte, el mercado local turco fue el principal rezagado, debido sobre todo a la fuerte depreciación de la lira turca ante los crecientes desequilibrios exteriores, los bajos tipos reales y la elevada inflación, seguido de Egipto, que devaluó su moneda en enero.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - El posicionamiento en tipos fue generalmente positivo gracias a las sobreponderaciones en duración, como en Colombia, Hungría e Indonesia, y las posiciones en crédito soberano de Argentina.
  - El posicionamiento en tipos de Turquía también resultó rentable gracias a nuestra infraponderación en duración y a los bonos ligados a la inflación que mantuvimos en lugar de bonos nominales.
  - La asignación a divisas aportó valor a través de infraponderaciones en la lira turca y la libra egipcia, así como sobreponderaciones en divisas latinoamericanas, incluidos el peso uruguayo, el peso mexicano y el real brasileño.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La sobreponderación en duración de Israel se encontró entre los principales detractores del posicionamiento en tipos.
  - En divisas, el sobreponderado rand sudafricano fue el principal lastre, seguido de una infraponderación del zloty polaco.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- La cartera redujo parte del riesgo de divisas de Mercados Emergentes tras el reciente repunte, aunque mantiene una modesta posición sobreponderada, principalmente en divisas con elevado carry, entre ellas el peso colombiano, el real brasileño y el florín húngaro.
- En el área de tipos, la Cartera mantiene una sobreponderación en duración, ya que los indicios de desinflación se están reforzando y los ciclos de subidas de tipos han llegado a su fin en distintos países de mercados emergentes. Entre las principales sobreponderaciones en duración destacan Brasil, México, República Checa, Indonesia, Corea del Sur, Israel y Sudáfrica.
- Mantenemos infraponderaciones en duración en algunos países de bajo rendimiento en los que vemos un potencial alcista limitado, como China y Tailandia, así como en Polonia. También mantenemos un posición infraponderada en duración y divisa en Turquía, donde vemos margen para nuevas caídas a medida que los responsables políticos tratan de abordar los desequilibrios externos y las presiones inflacionistas.

Para el resto del año prevemos un entorno positivo para esta clase de activos, a tenor de las mejores variables técnicas, la estabilidad de los fundamentales, las valoraciones razonablemente atractivas en diversos mercados de tipos y divisas, unido al inminente final de la política monetaria agresiva en EE. UU. Aunque persisten las dudas en torno al estancamiento de la recuperación de China, creemos que el objetivo de crecimiento del país del 5% sigue siendo alcanzable, aun cuando solo se pongan en marcha estímulos específicos y comedidos, como refleja la reciente relajación de la política monetaria. Los efectos del crecimiento de China en los distintos mercados emergentes debería ser modesto y desigual, aunque a la postre positivo en términos netos. Cabe destacar que el proceso de desinflación se está acelerando en la mayoría de economías emergentes, con ciclos de relajación a la vista tras largas pausas monetarias a niveles de tipos de interés altos, lo que debería favorecer a las divisas y los bonos locales. Los principales riesgos para nuestra visión optimista son bien una recesión mundial, lo que empujaría sustancialmente al alza las primas de riesgo de los mercados emergentes, bien la aceleración imprevista de las dinámicas inflacionistas a nivel mundial, lo que requeriría subidas sustancialmente mayores de los tipos.

## Emerging Market Debt Blend – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 6,09%. Durante el mismo periodo, el índice de referencia, un índice compuesto con una ponderación del 50% del JPMorgan GBI Emerging Markets Global Diversified (rentabilidad total, sin cobertura, en USD), del 25% del JPMorgan EMBI Global Diversified (rentabilidad total en USD), y del 25% del JPMorgan CEMBI Diversified (rentabilidad total en USD) rindió un 5,74%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los ánimos generales del mercado vinieron determinados principalmente por la evolución de la inflación y la política monetaria; los indicios de que los tipos de interés han tocado techo y de desinflación en varios países emergentes apuntalaron los rendimientos de los bonos locales en el periodo. La reapertura de China fue un tema favorable, mientras que las empresas morosas siguieron avanzando hacia la consecución de un acuerdo de reestructuración con los acreedores oficiales y privados.
- Los rendimientos del Tesoro estadounidense a 10 años terminaron el periodo analizado en el 3,85%, prácticamente sin cambios desde principios del año; sin embargo, registraron una volatilidad considerable, llegando a un nivel visto por última vez en la crisis financiera de 2008. Los diferenciales de referencia de Mercados Emergentes («ME») se estrecharon hasta 432 pb respecto a 452 pb, con un máximo de 510 pb en marzo.
- Las divisas de mercados emergentes se apreciaron frente al USD en términos medios, situándose a la cabeza las divisas de alto carry, mientras que otras registraron rentabilidades de dos dígitos.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - El posicionamiento en moneda local a través de divisas, especialmente en Turquía, Colombia y Egipto.
  - La asignación general de países en divisas fuertes, con sobreponderaciones a emisiones de crédito de alto rendimiento como Sri Lanka, El Salvador, Argentina y Zambia.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La asignación de activos resultó perjudicial debido a la infraponderación media en la divisa local, que se comportó mejor. La exposición a CDX, que mantenemos como cobertura defensiva, y la sobreponderación en duración de tipos de interés en el overlay también detrajeron rentabilidad.
  - Selección de bonos corporativos en compañías industriales brasileñas y en inmobiliarias chinas.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- La Cartera movió tácticamente la asignación entre los segmentos durante todo el periodo para gestionar el perfil de riesgo y aprovechar la volatilidad de los mercados. Terminamos el periodo con una exposición neutra a divisas fuertes y una infraponderación a la divisa local y los segmentos corporativos. Finalizamos el periodo con una posición sobreponderada en duración de tipos de interés de mercados desarrollados.
- Dentro del segmento de divisas locales, la Cartera redujo el riesgo cambiario de Mercados Emergentes con respecto al existente a principios del año, pero mantiene una modesta posición sobreponderada, principalmente en divisas con alto carry. En cuanto a los tipos, la Cartera continúa sobreponderada. Mantenemos infraponderaciones en duración en algunos países de bajo rendimiento en los que vemos un potencial alcista limitado.
- La Cartera mantuvo un sesgo hacia alto rendimiento frente a créditos con grado de inversión dentro del segmento de divisas fuertes.
- En cuanto a la deuda corporativa, la Cartera aumentó su exposición a entidades financieras, así como a compañías petroleras y gasistas, al tiempo que redujo la exposición a los sectores de consumo y transporte con respecto a principios de año al desvanecerse el resurgimiento del turismo tras las restricciones de la COVID-19 en mercados emergentes.

Prevedemos un entorno positivo para la deuda de mercados emergentes durante el resto del año, a tenor de las mejores variables técnicas, la estabilidad de los fundamentales y unas valoraciones razonablemente atractivas, junto con el inminente final de la política monetaria agresiva en EE. UU. El efecto del crecimiento de China en mercados emergentes debería ser modesto y desigual, aunque a la postre positivo en términos netos. Prevedemos que las tasas de morosidad de los emisores soberanos descenderán por debajo del 5% en 2023, al tiempo que el aumento del compromiso de los distintos países de mercados emergentes con el FMI debería respaldar las necesidades de financiación y los programas de reforma. Los principales riesgos para nuestra visión optimista son bien una recesión mundial, lo que empujaría sustancialmente al alza las primas de riesgo de los mercados emergentes, bien la aceleración imprevista de las dinámicas inflacionistas a nivel mundial, lo que requeriría subidas sustancialmente mayores de los tipos.

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

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 4,93%. En el mismo periodo, el índice de referencia híbrido, compuesto en un tercio por el índice JPMorgan GBI Emerging Markets Global Diversified Investment Grade 15% Cap (rentabilidad total en USD, sin cobertura) y en dos tercios por el índice JPMorgan EMBI Global Diversified Investment Grade (rentabilidad total en USD), obtuvo una rentabilidad del 5,29 %. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los ánimos generales del mercado vinieron determinados por la evolución de la inflación y la política monetaria; los indicios de que los tipos de interés han tocado techo y de desinflación en varios países emergentes apuntalaron los rendimientos de los bonos locales en el periodo. La reapertura de China fue un tema favorable, mientras que las empresas morosas siguieron avanzando hacia la consecución de un acuerdo de reestructuración con los acreedores oficiales y privados.
- Los rendimientos del Tesoro estadounidense a 10 años terminaron el periodo en el 3,85%, prácticamente sin cambios desde principios de año; sin embargo, registraron una volatilidad considerable, llegando a un nivel visto por última vez en la crisis financiera de 2008. Los diferenciales de referencia en grado de inversión de mercados emergentes («ME») resultaron planos, pasando de 136 puntos básicos («pb») a 139 pb, pero con un máximo de 165 pb en marzo.
- Las divisas de mercados emergentes se apreciaron frente al USD en términos medios, situándose a la cabeza las divisas de alto carry, mientras que otras registraron rentabilidades de dos dígitos.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - Posicionamiento en moneda local a través de tipos y divisas, especialmente en Colombia, México y Hungría.
  - Asignación a países en divisas fuertes con sobreponderaciones en Rumanía e infraponderaciones en Arabia Saudí (por razones ESG) y Qatar. Selección de valores en Perú, Panamá e Indonesia.
  - Selección de valores en Perú, Panamá e Indonesia.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La asignación de activos resultó perjudicial debido a la infraponderación media en la divisa local, que se comportó mejor. La posición sobreponderada en duración de tipos de interés de mercados desarrollados («MD») en el overlay.
  - El posicionamiento top-down en el segmento de divisas fuertes.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- La Cartera movió tácticamente la asignación entre los segmentos durante todo el periodo para gestionar el perfil de riesgo y aprovechar la volatilidad de los mercados. Terminamos el periodo de referencia infraponderados en divisas fuertes y con una exposición neutra al segmento de divisas locales, además de una posición sobreponderada en duración de tipos de interés de mercados desarrollados.
- Dentro del segmento de divisas locales, la Cartera redujo el riesgo cambiario de Mercados Emergentes con respecto al existente a principios del año, pero mantiene una modesta posición sobreponderada, principalmente en divisas con alto carry. En cuanto a los tipos, la Cartera continúa sobreponderada. Mantenemos infraponderaciones en duración en algunos países de bajo rendimiento en los que vemos un potencial alcista limitado.
- La Cartera mantuvo un sesgo hacia alto rendimiento frente a créditos con grado de inversión dentro del segmento de divisas fuertes.

Prevedemos un entorno positivo para la deuda de mercados emergentes durante el resto del año, a tenor de las mejores variables técnicas, la estabilidad de los fundamentales y unas valoraciones razonablemente atractivas, junto con el inminente final de la política monetaria agresiva en EE. UU. El efecto del crecimiento de China en mercados emergentes debería ser modesto y desigual, aunque a la postre positivo en términos netos. Prevedemos que las tasas de morosidad de los emisores soberanos descenderán por debajo del 5% en 2023, al tiempo que el aumento del compromiso de los distintos países de mercados emergentes con el FMI debería respaldar las necesidades de financiación y los programas de reforma. Los principales riesgos para nuestra visión optimista son bien una recesión mundial, lo que empujaría sustancialmente al alza las primas de riesgo de los mercados emergentes, bien la aceleración imprevista de las dinámicas inflacionistas a nivel mundial, lo que requeriría subidas sustancialmente mayores de los tipos.

## Emerging Markets Equity – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 4,97%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el MSCI Emerging Markets Index (rentabilidad total, neto de impuestos, en USD), obtuvo una rentabilidad del 4,89%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- La renta variable de mercados emergentes («ME») avanzó en este periodo, pero se rezagó respecto a mercados desarrollados, mientras sopesaba la mejora de las perspectivas de los tipos de interés estadounidenses con una recuperación en China más lenta de lo esperado.
- Por sectores, tecnología de la información («TI»), energía y servicios de comunicaciones lograron un rendimiento superior a la media, mientras que atención sanitaria, suministros públicos e inmobiliario fueron los que más retrocedieron.
- Por países, Grecia, Hungría y México registraron las mayores ganancias, y Turquía, Malasia y Tailandia las mayores pérdidas.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores en atención sanitaria, TI e inmobiliario.
  - El posicionamiento sectorial, incluida una sobreponderación en TI y una infraponderación en suministros públicos.
  - Las posiciones en Taiwán, EAU y Sudáfrica.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores dentro de los sectores de consumo discrecional, financiero y de materiales.
  - Las sobreponderaciones en consumo básico y atención sanitaria.
  - Posiciones ubicadas en China y compañías mineras vinculadas a ME fuera del índice domiciliadas en el Reino Unido y México.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Como resultado de la selección de valores bottom-up, la Cartera cerró el periodo analizado con una posición sobreponderada en los sectores de TI, consumo básico y atención sanitaria, e infraponderada en consumo discrecional, suministros públicos y materiales.
- Entre las mayores sobreponderaciones por países al cierre del periodo figuraban Hong Kong (vinculado a China, excluido del índice), las compañías mineras vinculadas a ME domiciliadas en el Reino Unido e India. Las principales infraponderaciones fueron China, Arabia Saudí y Taiwán.

Aunque el equipo esperaba una recuperación económica tortuosa en China, no se esperaba el grado de pesimismo que han mostrado los inversores recientemente, lo que ha dejado a determinados valores en niveles muy atractivos. El equipo admite que las continuas pugnas políticas entre los gobiernos de EE. UU. y China constituyen un escollo, pero cree que ambos países tienen la oportunidad de poner «barandillas» en su relación, como se vio durante los recientes viajes diplomáticos de EE. UU. a China. En este contexto cambiante, el equipo sigue adaptando sus exposiciones chinas en función de los beneficios de las empresas y los cambios en sus convicciones de valores específicos, sin perder de vista la política.

Por lo demás, el repunte tardío de Brasil en el periodo respalda la opinión del equipo de que la desinflación en los mercados emergentes podría ayudar a generar rentabilidades positivas en determinados mercados durante los próximos trimestres, así como favorecer a las áreas de la Cartera sensibles a los tipos, como la financiera, donde la Cartera se encuentra sobreponderada en bancos. Por otra parte, aunque el equipo cree que la sobreexpectación de la inteligencia artificial puede estar adelantándose a los acontecimientos, ha identificado otras oportunidades nicho en diversos segmentos de TI, lo que ha contribuido a volver a sobreponderar ese sector, a costa de una sobreponderación anteriormente más grande en consumo básico. El equipo continúa infraponderado en segmentos más cíclicos como metales y minería.

Estas decisiones de posicionamiento permiten que la Cartera esté lista para beneficiarse de oportunidades idiosincráticas, más que de un repunte cíclico, lo que parece apropiado dada la ralentización del crecimiento mundial.

## Emerging Markets Select Equity – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del 2,71%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el MSCI Emerging Markets Index (rentabilidad total, neto de impuestos, en USD), obtuvo una rentabilidad del 4,89%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- La renta variable de mercados emergentes («ME») avanzó en este periodo, pero se rezagó respecto a los mercados desarrollados mientras sopesaba la mejora de las perspectivas de los tipos de interés estadounidenses con una recuperación en China más lenta de lo esperado.
- Por sectores, tecnología de la información («TI»), energía y servicios de comunicaciones lograron un rendimiento superior a la media, mientras que atención sanitaria, suministros públicos e inmobiliario fueron los que más retrocedieron.
- Por países, Grecia, Hungría y México registraron las mayores ganancias, y Turquía, Malasia y Tailandia las mayores pérdidas.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores en los sectores atención sanitaria, industrial e inmobiliario.
  - El posicionamiento sectorial, incluida una sobreponderación en TI y una infraponderación en suministros públicos y materiales.
  - Las posiciones ubicadas en Taiwán, Polonia y Sudáfrica.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores dentro de los sectores consumo discrecional, financiero y servicios de comunicaciones.
  - La sobreponderación en consumo básico y la infraponderación en energía.
  - Posiciones ubicadas en China y compañías mineras vinculadas a ME fuera del índice domiciliadas en el Reino Unido y México.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Como resultado de la selección de valores bottom-up, la Cartera cerró el periodo analizado con una posición sobreponderada en los sectores financiero, consumo básico y TI, e infraponderada en materiales, energía y suministros públicos.
- Entre las mayores sobreponderaciones por países al cierre del periodo figuran Hong Kong (vinculado a China) y las compañías mineras vinculadas a ME domiciliadas en el Reino Unido y Corea del Sur. Las principales infraponderaciones fueron China, Arabia Saudí y Brasil.

Aunque el equipo esperaba una recuperación económica tortuosa en China, no se esperaba el grado de pesimismo que han mostrado los inversores recientemente, lo que ha dejado a determinados valores en niveles muy atractivos. El equipo admite que las continuas pugnas políticas entre los gobiernos de EE. UU. y China constituyen un escollo, pero cree que ambos países tienen la oportunidad de poner «barandillas» en su relación, como se vio durante los recientes viajes diplomáticos de EE. UU. a China. En este contexto cambiante, el equipo sigue adaptando sus exposiciones chinas en función de los beneficios de las empresas y los cambios en sus convicciones de valores específicos, sin perder de vista la política.

Por lo demás, el repunte tardío de Brasil en el periodo respalda la opinión del equipo de que la desinflación en los mercados emergentes podría ayudar a generar rentabilidades positivas en determinados mercados durante los próximos trimestres, así como favorecer a las áreas de la Cartera sensibles a los tipos, como la financiera, donde la Cartera se encuentra sobreponderada en bancos. Por otra parte, aunque el equipo cree que la sobreexpectación de la inteligencia artificial puede estar adelantándose a los acontecimientos, ha identificado otras oportunidades nicho en diversos segmentos de TI, lo que ha contribuido a volver a sobreponderar ese sector, a costa de una sobreponderación anteriormente más grande en consumo básico. El equipo continúa infraponderado en segmentos más cíclicos como metales y minería.

Estas decisiones de posicionamiento permiten que la Cartera esté lista para beneficiarse de oportunidades idiosincráticas, más que de un repunte cíclico, lo que parece apropiado dada la ralentización del crecimiento mundial.

## Euro Bond Absolute Return – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I EUR en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 1,52%. Durante el mismo periodo, el índice ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government (rentabilidad total en EUR) (el «Índice») registró una rentabilidad del 0,79%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los rendimientos de los bonos acusaron una alta volatilidad tras la rápida subida de los tipos de interés oficiales aplicada por el Banco Central Europeo («BCE»). El tono restrictivo del BCE se debió a la falta de indicios claros de que la inflación subyacente había tocado techo. Por otro lado, la economía resistió bien en un contexto de turbulencias del sistema bancario. Esa política restrictiva del BCE provocó una inversión de la curva de tipos. El rendimiento de la deuda pública alemana a 2 años se disparó hasta 45 puntos básicos, mientras que el de su homóloga a 10 años se redujo ligeramente en -17 puntos básicos. El mercado temía que el Banco Central hubiera reaccionado de forma exagerada a la escalada de la inflación.
- Los datos de inflación de la eurozona condicionaron la política del BCE y los movimientos del mercado. La tasa de inflación general se desplomó del 9,2% en diciembre de 2022 al 5,5% en junio, a raíz del descenso de los precios energéticos y, luego, de la inflación de los alimentos. Sin embargo, la tasa de inflación subyacente, que excluye la energía y los alimentos, aumentó ligeramente durante el periodo, pasando del 5,2% en diciembre de 2022 al 5,4% en junio de 2023, con el componente de servicios todavía al alza.
- Por su parte, la actividad económica se contrajo levemente desde el cuarto trimestre de 2022 hasta el primero de 2023. El crecimiento del PIB alemán en el primer trimestre de 2023 se redujo al -0,3% intertrimestral tras la contracción sufrida en el cuarto trimestre de 2022. El consumo privado se contrajo con fuerza hasta un -1,2% intertrimestral, pero la inversión en bienes de equipo repuntó un 3,9% intertrimestral. El gasto público se redujo un -4,9% debido al retirarse parte de las medidas contra la COVID-19 con financiación estatal. Las exportaciones netas contribuyeron al crecimiento del PIB cuando las importaciones se contrajeron un -0,9%. Sin embargo, la actividad de servicios siguió siendo sólida, mientras que la manufacturera se redujo drásticamente hasta un nivel de apenas 43,4 en junio. El amplio crecimiento del PIB en el sur de Europa, unido a la opinión de que se había alcanzado el pico en el ciclo de subidas de tipos, propició un buen comportamiento de la deuda pública periférica, así como del mercado de títulos de crédito.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - Nuestra exposición larga a crédito y especialmente al sector bancario y a emisores de baja calificación (segmento de «alto rendimiento»).
  - La posición larga en diferenciales de swaps a través de IRS y proxy swaps.
  - La posición larga en países de la Península Ibérica y de Europa del Este.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La cobertura de la exposición crediticia con iTraxx Crossover.
  - Steepeners de la curva de tipos (principalmente la diferencia entre el rendimiento de la deuda del Tesoro estadounidense a 30 años y el de su homóloga a 5 años, o 5s30s).

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Incrementamos la exposición a duración en el segundo trimestre, al prever que el tipo oficial del BCE no tardará en tocar techo, especialmente en vista de las tensiones del sistema bancario. Compramos principalmente vencimientos a 5 años al tiempo que redujimos la exposición a vencimientos muy largos.
- Redujimos nuestra exposición a crédito como precaución frente a una recesión prolongada. Tras la crisis de los bancos regionales, procedimos a reasignar posiciones desde el sector industrial al bancario. Además, al final del periodo compramos una protección iTraxx Crossover para reforzar nuestra cobertura en la exposición larga a crédito.

De cara al futuro, nuestro objetivo es disminuir la beta de la cartera, tras el fuerte repunte de los diferenciales en crédito europeo en el primer semestre de 2023, para tener una duración en diferenciales más ligera si estos se ampliaran en los próximos meses. Estamos convencidos de que la transmisión de política monetaria del BCE está funcionando y podría incidir tarde o temprano en los diferenciales de crédito. Su incidencia será mayor para los bonos HY y subordinados. Creemos que la inflación subyacente está cerca de tocar techo, por lo que abogamos por un sesgo hacia duración larga para vencimientos superiores a 3 años mediante la recepción de swaps de tipos de interés.

## Euro Opportunistic Bond – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I EUR en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 3,21%. En el mismo periodo, el índice Bloomberg Euro Aggregate Bond (rentabilidad total, con cobertura, en EUR) (el «Índice»), rindió un 2,25%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los rendimientos de los bonos acusaron una alta volatilidad tras la rápida subida de los tipos de interés oficiales aplicada por el Banco Central Europeo («BCE»). El tono restrictivo del BCE se debió a la falta de indicios claros de que la inflación subyacente había tocado techo. Por otro lado, la economía resistió bien en un contexto de turbulencias del sistema bancario. Esa política restrictiva del BCE provocó una inversión de la curva de tipos. El rendimiento de la deuda pública alemana a 2 años se disparó hasta 45 puntos básicos, mientras que el de su homóloga a 10 años se redujo ligeramente en -17 puntos básicos. El mercado temía que el Banco Central hubiera reaccionado de forma exagerada a la escalada de la inflación.
- Los datos de inflación de la eurozona condicionaron la política del BCE y los movimientos del mercado. La tasa de inflación general se desplomó del 9,2% en diciembre de 2022 al 5,5% en junio, a raíz del descenso de los precios energéticos y, luego, de la inflación de los alimentos. Sin embargo, la tasa de inflación subyacente, que excluye la energía y los alimentos, aumentó ligeramente durante el periodo, pasando del 5,2% en diciembre de 2022 al 5,4% en junio de 2023, con el componente de servicios todavía al alza.
- Por su parte, la actividad económica se contrajo levemente desde el cuarto trimestre de 2022 hasta el primero de 2023. El crecimiento del PIB alemán en el primer trimestre de 2023 se redujo al -0,3% intertrimestral tras la contracción sufrida en el cuarto trimestre de 2022. El consumo privado se contrajo con fuerza hasta un -1,2% intertrimestral, pero la inversión en bienes de equipo repuntó un 3,9% intertrimestral. El gasto público se redujo un -4,9% debido al retirarse parte de las medidas contra la COVID-19 con financiación estatal. Las exportaciones netas contribuyeron al crecimiento del PIB cuando las importaciones se contrajeron un -0,9%. Sin embargo, la actividad de servicios siguió siendo sólida, mientras que la manufacturera se redujo drásticamente hasta un nivel de apenas 43,4 en junio. El amplio crecimiento del PIB en el sur de Europa, unido a la opinión de que se había alcanzado el pico en el ciclo de subidas de tipos, propició un buen comportamiento de la deuda pública periférica, así como del mercado de títulos de crédito.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- El mejor comportamiento relativo de la Cartera respecto al Índice provino de la exposición larga a bonos de crédito, a través de nuestra exposición sobreponderada al sector bancario y a los emisores con baja calificación (segmento «alto rendimiento»).
- Entre los contribuyentes a la rentabilidad destaca la posición larga en diferenciales de swaps a través de swaps de tipos de interés y proxy swaps frente a deuda pública.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- La ligera exposición larga a duración, al prever que el tipo de interés oficial del BCE tocará techo en vista de las tensiones del sistema bancario. Compramos principalmente vencimientos a 5 años al tiempo que incrementamos nuestra posición infraponderada a vencimientos muy largos.
- Redujimos nuestra sobreponderación a crédito para reflejar el riesgo de una recesión prolongada. Tras la crisis de los bancos regionales, procedimos a reasignar desde el sector industrial al bancario. Además, al final del periodo, compramos una protección iTRAXX Crossover para reforzar nuestra cobertura en la exposición larga a crédito, que detrajo rentabilidad.

En los próximos meses, el mercado de bonos debería estar pendiente de la rapidez con que bajará la inflación, y en qué medida lo hará, lo cual vendrá determinado por el resultado de las negociaciones salariales. El riesgo de recesión económica sigue ahí debido al deterioro del gasto de los consumidores: la probabilidad de una época de bajo crecimiento ha aumentado dados los precios de la energía aún elevados, la ampliación de los diferenciales de crédito, la escalada de los rendimientos y la persistente guerra en Ucrania.

El BCE se ha comprometido a subir los tipos hasta que la inflación subyacente se reduzca de forma significativa, lo que refuerza los riesgos de subidas de tipos excesivas. En este escenario, el aumento de los rendimientos reales podría ser limitado, lo cual favorecería al mercado de bonos. En conclusión, que la inflación regrese a su nivel habitual es cuestión de tiempo, pues creemos que los tipos del euro ya han tocado techo.

## European High Yield Bond – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I EUR en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 4,78%. Durante el mismo periodo, el índice de referencia, el ICE BofA European Currency Non-Financial High Yield 3% Constrained Index (Rentabilidad total, en EUR) («el Índice»), se anotó una rentabilidad del 4,38%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El mercado europeo de bonos de alto rendimiento finalizó el periodo analizado con sólidas ganancias, impulsadas en su mayoría por unos datos económicos más resistentes de lo esperado y por los beneficios de la mayoría de emisores. Todo ello a pesar de los episodios de volatilidad surgidos por el temor a una mayor inflación, unos bancos centrales con tono más restrictivo, la minicrisis bancaria y un creciente riesgo de recesión en el primer semestre del año.
- Desde la perspectiva macroeconómica, prevemos que unos niveles de crecimiento por debajo de la tendencia, agravados por el endurecimiento de las condiciones en el sector bancario, situarán el riesgo de recesión en las economías occidentales en niveles incómodamente altos. Ahora bien, en vista de la forma relativamente sólida en que las empresas y los consumidores se han adaptado a los retos surgidos en los últimos 18 meses, descartamos como escenario base un avance hacia un entorno recesivo severo. Ante esto, y observando las valoraciones actuales, en particular el importante rendimiento corriente que se ofrece en el área de alto rendimiento europeo, somos moderadamente optimistas con respecto a esta clase de activos.
- Aunque los impagos han aumentado respecto a los exigüos niveles del año pasado, la tasa de impago sigue siendo relativamente baja y los fundamentales de los emisores en cuanto a flujo de caja libre, cobertura de intereses y apalancamiento se han mantenido en rangos relativamente favorables, situándose la perspectiva de impagos para 2023 todavía próxima a la media a largo plazo.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores y la sobreponderación respecto al Índice en valores con calificación B; la selección de valores y la infraponderación en valores con calificación BB, CCC e inferior; y la selección de valores en emisores sin calificación.
  - La selección de valores dentro de automoción y componentes de automoción; la selección de valores y la sobreponderación en envases y la infraponderación y selección de valores en alimentación y droguería (la Cartera se benefició de que el equipo evitara a Casino, un emisor que incurrió en impago).
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La sobreponderación frente al Índice y la selección de valores en títulos con calificación BBB y superior; y la selección de valores en títulos con calificación CCC e inferior.
  - La selección de valores dentro de inmobiliarias y constructoras de viviendas; la infraponderación respecto al Índice y la selección de valores en juegos y apuestas; y la selección de valores dentro de ocio y sobreponderación en dicho sector.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- La Cartera continuó muy ponderada hacia las emisiones en EUR y GBP, que representaban aproximadamente el 99% de la Cartera al final del periodo analizado.
- La asignación a renta fija ascendió aproximadamente al 95% al final del periodo analizado.
- Los cambios en la exposición a calificación crediticia vinieron inducidos principalmente por decisiones de crédito específicas, aunque también por la evolución del ciclo crediticio y las perspectivas macroeconómicas. Durante el periodo analizado se incrementó la exposición de la Cartera a valores con calificación B, sin calificación y BB, mientras que se redujo la exposición a valores con calificación CCC y BBB.

Prevedemos que el grado de dispersión de diferenciales entre emisores, sectores, categorías de calificación y áreas geográficas seguirá siendo alto, una situación que, a nuestro juicio, brinda oportunidades para ampliar las ganancias a partir de la selección de valores. También creemos que los factores técnicos del mercado seguirán proporcionando ventajas, ya que descontando los cupones y reembolsos, las emisiones primarias que prevemos seguirán siendo insignificantes e incluso negativas. En este contexto de mercado, creemos que realizar un análisis crediticio bottom-up diligente y permanecer en estrecho contacto con los equipos directivos, los patrocinadores y las contrapartes del mercado en general, seguirá siendo fundamental para poder optimizar nuestras carteras y aprovechar estas oportunidades.

## European Sustainable Equity – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I EUR en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 13,83%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el MSCI Europe (rentabilidad total en EUR, neta de impuestos) (el «Índice»), rindió un 11,12 %. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos durante el periodo analizado.

- El sentimiento general de aversión al riesgo del mercado vino motivado por unos datos económicos dispares, los altos tipos de interés, la inflación elevada y el continuo tono restrictivo de los bancos centrales.
- Los rendimientos globales se movieron al alza en las principales economías; el tipo de interés a 10 años del Tesoro estadounidense aumentó al 3,85%.
- El Banco Central Europeo («BCE») subió los tipos de interés un 0,25%, situando el tipo de las operaciones principales de refinanciación en el 4%, el nivel más alto desde la crisis financiera de 2008.
- En China, la inflación interanual fue modesta, dados los indicios de ralentización que mostró el dinamismo económico tras la reapertura.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total:
  - La selección de valores en los sectores financiero, industrial y servicios de comunicaciones contribuyó con fuerza a la rentabilidad relativa, ya que batieron a sus homólogos gracias a la resiliencia de sus modelos de negocio en un contexto marcado por la ralentización económica. Carecer de exposición a bancos y aseguradoras tradicionales favoreció a la rentabilidad, ya que estos segmentos se enfrentaron a tensiones crecientes debido al endurecimiento monetario aplicado por las autoridades de los bancos centrales.
  - La resiliencia de los modelos de negocio también se reflejó en los últimos resultados de las empresas de la cartera que operan en estos sectores, superando las expectativas del consenso.
  - Durante el periodo analizado, los títulos de gran capitalización estadounidenses generaron los mejores resultados, seguidos de la renta variable de mercados desarrollados no estadounidenses y emergentes.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores en consumo discrecional restó rentabilidad al moderarse el gasto de los consumidores, al tiempo que el deterioro de indicadores macroeconómicos sugería unas perspectivas menos benignas.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Durante este periodo, añadimos dos nuevas posiciones en la cadena de valor Empresas Digitales y una nueva posición en la cadena de valor Consumidor Consciente.
- También liquidamos nuestra posición restante en un título de la cadena de valor Fintech e Inclusión Financiera. Las plusvalías se destinaron a financiar inversiones más atractivas con mejores características de capitalización.
- La cartera tuvo que reposicionarse tras un reajuste de su índice, en el que tuvimos que ajustarnos a la reclasificación de las empresas de procesamiento de pagos, que pasaron del sector de tecnología de la información al sector financiero.

Nuestros analistas prevén más adversidades económicas, ya que el endurecimiento de las condiciones monetarias está empezando a pasar factura y la caída de los precios inmobiliarios es un riesgo potencial. Seguimos pensando que los valores estables y de alta calidad deberían seguir comportándose mejor que aquellos que comportan más riesgo. Dado el complicado contexto del mercado, creemos que actualmente el éxito de la mayoría de empresas de calidad depende cada vez más del desarrollo de capital intangible: tecnología innovadora, investigación y desarrollo, capital humano y reputación de marca o plataforma para lograr una posición competitiva duradera. Esta posición competitiva puede reforzarse mediante una buena «ciudadanía corporativa», gracias a una cuidadosa gestión de las prácticas medioambientales, sociales y de gobierno corporativo («ESG»). Creemos que el análisis prospectivo de esta combinación de atributos de calidad, factores ESG y características idiosincráticas es determinante para identificar a los «ganadores de la transición» de la nueva economía.

## Event Driven - Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del 0,20 %. En el mismo periodo, el índice S&P 500 (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el «Índice») registró una rentabilidad del 16,60%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El arbitraje de fusiones, en su conjunto, fue área problemática durante el año pasado. El flujo de operaciones se frenó en seco en 2022 debido a la elevada volatilidad del mercado, lo que limitó el universo invertible a principios de 2023.
- Desde finales de 2022 también asistimos a varias suspensiones de operaciones (Rogers/DuPont, Tegna/Standard General y First Horizon/Toronto Dominion) (en adelante, «Suspensiones de operaciones») que han provocado grandes pérdidas materializadas y la impugnación de varias fusiones por parte de organismos reguladores internacionales, aumentando así tanto los niveles de diferenciales como la volatilidad de la estrategia.
- La actividad de fusiones y adquisiciones se está reactivando rápidamente y, lo que es aún más importante, los nuevos diferenciales cotizan con primas atractivas respecto al tipo exento de riesgo, a menudo con tasas de rentabilidad anualizada en el entorno del 9 - 13%.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total absoluta:
  - Las dos subestrategias principales, Risk-Arbitrage y Market Neutral Catalyst, contribuyeron favorablemente a la rentabilidad.
  - Option Care Health, Liberty Media y Apollo Global Management se encontraron entre los principales contribuyentes a los resultados.
- Detractores de la rentabilidad total absoluta:
  - Salesforce, Western Digital y Ferguson PLC detrajeron rentabilidad.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Se trata de tres Operaciones suspendidas desde noviembre de 2022 que nuestra filosofía de inversión, basada en un enfoque disciplinado, nos ayudó a evitar.
- El equipo también ha sacado provecho de los desajustes negociando activamente posiciones en el transcurso de las operaciones.
- Hemos tratado de centrarnos en situaciones en las que 1) tenemos una sólida perspectiva fundamental sobre la empresa objetivo en el que hay múltiples formas de ganar, con independencia de los resultados normativos inmediatos; 2) el perfil de riesgo/rentabilidad contempla el litigio y, basándonos en los hechos que podrían conformar el caso, según nuestro criterio (ex ante), el diferencial descuenta adecuadamente el resultado probable del litigio; y 3) seleccionamos situaciones en las que el riesgo normativo es más evidente. Dadas las compensaciones asimétricas que ofrece el arbitraje de fusiones, estamos dispuestos a sacrificar el potencial alcista asociado a operaciones que pueden cerrarse, pero en las que tenemos una escasa confianza, para evitar la exposición a transacciones fallidas en las que nuestras predicciones podrían ser erróneas. Este enfoque, y la correspondiente disciplina que fomenta, nos ha dado resultados en lo que llevamos de año.

Empleamos un enfoque orientado al riesgo/rentabilidad que apuesta por construir una cartera de posiciones con un valor esperado positivo y un precio erróneo, cuando creemos que podemos calificar y cuantificar los riesgos. «Riesgo/rentabilidad» es el término abreviado que refleja una compleja evaluación sobre cómo el mercado valora el riesgo en una transacción. Buscamos situaciones en las que tengamos la certeza, tras calificar los riesgos potenciales, de que la probabilidad implícita del mercado de que ocurra una operación societaria (normalmente el cierre de una fusión, aunque también eventos intermedios durante el ciclo de vida de una operación) es demasiado baja. Cuando dicha probabilidad implícita es inferior a nuestras expectativas, entonces decimos que la operación presenta un perfil de riesgo/rentabilidad favorable o un valor esperado positivo. Dada la evolución del panorama normativo mundial, nuestra confianza en algunos procesos de aprobación ha sido menor. Con respecto a la estrategia catalizadora, hemos logrado ligeras ganancias en varios bloques de posiciones a medida que se desarrollan algunas de nuestras tesis. Estamos asistiendo a niveles altísimos de actividad societaria y, si los equipos directivos no están ya adoptando acciones estratégicas, han identificado una serie de «palancas» que pueden poner en marcha para impulsar el valor, lo que crea una excelente oportunidad para la generación de ideas en la estrategia. Las empresas se percatan de que las condiciones macroeconómicas son arduas y se ven obligadas a impulsar el valor de otras formas; esto es lo que buscamos en la estrategia. Gracias a nuestras sólidas coberturas, podemos ser pacientes mientras los equipos directivos adoptan estas iniciativas que, en última instancia, liberarán valor. Creemos que los mercados siguen siendo frágiles y presentan valoraciones excesivas.

La mayoría de las ganancias del mercado se han concentrado en un puñado de acciones tecnológicas de gran capitalización, aunque la amplitud ha mejorado en el último mes al surgir indicios de entusiasmo de los inversores ante la perspectiva de un aterrizaje suave. Seguimos preocupados por la amplia gama de resultados que los mercados podrían ofrecer, y creemos que nos irá mejor si mantenemos la preferencia por ideas idiosincráticas que estén minuciosamente cubiertas.

\* La Cartera se gestiona de forma activa y no pretende seguir al Índice, que únicamente se incluye aquí a efectos de comparar su rentabilidad.

## Global Bond – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del 1,56%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el Bloomberg Global Aggregate Index (rentabilidad total en USD, sin cobertura) (el «Índice»), rindió un 1,43%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El mercado de renta fija y el rendimiento económico divergieron en todo el mundo, ya que los inversores dejaron de preocuparse por el sector bancario para centrarse en la postura restrictiva de los bancos centrales de mercados desarrollados y en cómo se posicionan las empresas y los consumidores de cara al segundo semestre del año.
- Los tipos de interés de mercados desarrollados aumentaron en el periodo, liderados por el tramo corto de la curva.
- Los diferenciales de crédito con y sin grado de inversión se comprimieron durante el periodo analizado, como reflejo de la sólida demanda de activos de crédito.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La exposición a bonos globales ligados a la inflación, transferencias de riesgo crediticio y deuda de mercados emergentes.
  - La selección de valores en crédito global con grado de inversión y en valores con garantía hipotecaria de agencias («MBS»).
  - Posicionamiento y tipos en EE.UU., Noruega y Reino Unido.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - Infraponderación en bonos soberanos de mercados desarrollados.
  - Posicionamiento en tipos de Japón y core de Europa.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Durante el periodo analizado aumentamos la exposición a crédito europeo con grado de inversión, MBS de agencias y bonos garantizados.
- Redujimos la exposición a deuda soberana de mercados desarrollados, a crédito estadounidense con grado de inversión y a bonos globales ligados a la inflación.
- De cara al futuro, abogamos por un sesgo hacia la calidad para protegernos frente al deterioro económico.

En un entorno de ralentización, consideramos que la alta calidad ofrece valor en relación con emisiones de menor calificación, cuyos diferenciales se han retraído ante la reciente resiliencia de la economía. En contraste con las tendencias vigentes desde la Crisis Financiera Mundial, creemos que la política monetaria será menos indulgente, lo que reforzará la importancia del análisis crediticio y la atención a la suscripción de determinadas emisiones. Este entorno, en nuestra opinión, puede aumentar el valor que los gestores activos pueden aportar en todo el universo de renta fija.

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

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del 2,57 %. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El mercado de renta fija y el rendimiento económico divergieron en todo el mundo, ya que los inversores dejaron de preocuparse por el sector bancario para centrarse en la postura restrictiva de los bancos centrales de mercados desarrollados y en cómo se posicionan las empresas y los consumidores de cara al segundo semestre del año.
- Los tipos de interés de mercados desarrollados aumentaron en el periodo, liderados por el tramo corto de la curva.
- Los diferenciales crediticios con grado de inversión («IG») y sin grado de inversión de corta duración de mercados desarrollados se comprimieron en el periodo, mientras que sus homólogos de corta duración de bonos corporativos de mercados emergentes («ME») se ampliaron ligeramente.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total absoluta:
  - La exposición a alto rendimiento de mercados desarrollados.
  - La exposición a crédito IG de mercados desarrollados.
  - La exposición a bonos corporativos ME.
- Detractores de la rentabilidad total absoluta:
  - No hubo detractores importantes desde la perspectiva sectorial.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- En sintonía con el lema «comprar y mantener» de la cartera, no se realizaron cambios de posicionamiento significativos durante el periodo analizado.

En un entorno de ralentización, consideramos que la alta calidad ofrece valor en relación con emisiones de menor calificación, cuyos diferenciales se han retraído ante la reciente resiliencia de la economía. En contraste con las tendencias vigentes desde la Crisis Financiera Mundial, creemos que la política monetaria será menos indulgente, lo que reforzará la importancia del análisis crediticio y la atención a la suscripción de determinadas emisiones. Este entorno, en nuestra opinión, realzará el valor que los gestores activos pueden aportar en todo el universo de renta fija.

## Global Equity Megatrends – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del 15,68%. Durante el mismo periodo, el índice de referencia, el MSCI World Index (rentabilidad total en USD, neto de impuestos) (el «Índice»), registró una rentabilidad del 15,09%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- En el primer semestre de 2023, la solidez de los mercados laborales siguió impulsando el consumo en todo el mundo y las presiones inflacionistas en EE.UU. empezaron a remitir de forma significativa.
- Sin embargo, las negociaciones sobre el techo de deuda en EE.UU., la persistente inflación en Europa y la lenta recuperación económica en China contribuyeron a la constante zozobra de los inversores.
- Entre tanto, las empresas de diversos sectores siguieron mostrando una notable resistencia. En las últimas semanas, la retórica geopolítica entre EE.UU. y China parece haber adoptado un cariz más productivo.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total absoluta:
  - Entre las empresas que más contribuyeron a la rentabilidad de inversión en el primer semestre del año figuran Pets At Home (humanización de mascotas), Delta Airlines (evolución del consumo global) y Alphabet (sistemas inteligentes).
- Detractores de la rentabilidad total absoluta:
  - ModivCare (salud y bienestar), Gen Digital (sistemas inteligentes) y Stericycle (salud y bienestar) se situaron entre los principales lastres.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Hemos iniciado dos nuevas inversiones en lo que va de 2023, a saber, Uber Technologies (evolución del consumo global) y Element Solutions (eficiencia energética).
- También ampliamos las inversiones existentes, como Stericycle (salud y bienestar), ModivCare (salud y bienestar) y Alibaba (evolución del consumo global).
- Estas inversiones las financiamos principalmente recortando la exposición a Quanta Services (infraestructura energética) y ATI Inc (eficiencia energética), así como liquidando la inversión en Paya Holdings (evolución del consumo global), que se privatizó en una adquisición estratégica a principios de 2023.

En adelante, las valoraciones de las acciones siguen siendo dispares; los índices bursátiles cotizan a niveles históricamente altos, liderados únicamente por unas pocas compañías tecnológicas de gran capitalización que se perciben como habilitadoras de la revolución emergente de la Inteligencia Artificial (IA). Sin embargo, muchas otras empresas cotizadas en bolsa parecen «darse por muertas», incluso muchas de las incluidas en nuestra cartera, lo que implica un entorno de negocio muy distinto de la realidad actual. Aunque somos conscientes de los continuos debates entre los inversores, creemos que el escenario actual presenta una oportunidad alentadora para aquellos que sean pacientes como nosotros.

## Global Flexible Credit Income – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del 3,89%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El mercado de renta fija y el rendimiento económico divergieron en todo el mundo, ya que los inversores dejaron de preocuparse por el sector bancario para centrarse en la postura restrictiva de los bancos centrales de mercados desarrollados y en cómo se posicionan las empresas y los consumidores de cara al segundo semestre del año.
- Los diferenciales de crédito con y sin grado de inversión («IG») de mercados desarrollados se comprimieron durante el periodo, como reflejo de la sólida demanda de activos de crédito.
- Los diferenciales de bonos corporativos de mercados emergentes («ME») se estrecharon en general, mientras que sus homólogos de América Latina se ampliaron ligeramente.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total absoluta:
  - El mayor contribuidor fue la exposición a deuda de alto rendimiento estadounidense y europea.
  - Las posiciones que más contribuyeron a los resultados fueron la exposición al crédito IG de EE.UU. y a bonos corporativos de ME.
  - La exposición a obligaciones CLO y transferencias de riesgo de crédito realizó una contribución moderada a la rentabilidad.
- Detractores de la rentabilidad total absoluta:
  - El posicionamiento en tipos de interés.
  - La exposición a crédito IG europeo.
  - La exposición a valores CMBS.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Durante el periodo analizado aumentamos la exposición a alto rendimiento europeo, a deuda de ME y a crédito IG estadounidense y europeo.
- Redujimos la exposición a alto rendimiento estadounidense.
- De cara al futuro, abogamos por un sesgo hacia la calidad para protegernos frente al deterioro económico.

En un entorno de ralentización, consideramos que la alta calidad ofrece valor en relación con emisiones de menor calificación, cuyos diferenciales se han retraído ante la reciente resiliencia de la economía. En contraste con las tendencias vigentes desde la Crisis Financiera Mundial, creemos que la política monetaria será menos indulgente, lo que reforzará la importancia del análisis crediticio y la atención a la suscripción de determinadas emisiones. Este entorno, en nuestra opinión, realzará el valor que los gestores activos pueden aportar en todo el universo de renta fija.

## Global High Yield SDG Engagement – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del 3,46%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el ICE BofA Global High Yield Constrained (rentabilidad total en USD con cobertura) (el «Índice») rindió un 4,94%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El mercado de bonos de alto rendimiento europeo finalizó el periodo analizado con sólidas ganancias, impulsadas en su mayoría por unos datos económicos más resistentes de lo esperado y por los beneficios de la mayoría de emisores. Todo ello a pesar de los episodios de volatilidad surgidos por temores a una mayor inflación, unos bancos centrales con tono más restrictivo, la minicrisis bancaria y un creciente riesgo de recesión en el primer semestre del año.
- En lo que va de año, la parte del Índice correspondiente a crédito con calificación CCC e inferior (rentabilidad del 4,94% y el 8,30%) superó a los segmentos BB y B del Índice por un amplio margen, que rindieron un 3,91% y un 5,65%, respectivamente.
- Se prevé que las tasas de morosidad en EE. UU., Europa y otros mercados desarrollados se mantendrán en torno a la media tras haber ascendido con respecto a los mínimos históricos del año pasado. Pese a que la morosidad está aumentando en los mercados emergentes, nos centramos en oportunidades seleccionadas fuera de los sectores y regiones de mayor riesgo. En cuanto a la deuda corporativa de alto rendimiento de Mercados Emergentes, la tasa de impago general comenzó el año en torno al 15% debido al impago de los emisores rusos y ucranianos y a la elevada morosidad en el sector inmobiliario chino. A excepción de estas áreas concretas, prevemos que la tasa de impagos de la deuda corporativa de alto rendimiento de Mercados Emergentes sea relativamente benigna, dado que las empresas de esta región han entrado en este periodo con una liquidez razonable en general.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La infraponderación frente al Índice en valores BB, las sobreponderaciones en valores sin calificación y B, así como la selección de valores dentro de emisores con calificación BBB y superior.
  - La selección de valores dentro de servicios de apoyo y la sobreponderación respecto al Índice en dicho sector; la selección de valores dentro de medios de comunicación/difusión y la infraponderación en dicho sector; y la selección de valores dentro de automoción y componentes de automoción y la sobreponderación en dicho sector.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores dentro del segmento CCC e inferior y la infraponderación respecto al Índice en dicho segmento; y la selección de valores dentro del segmento BB, sin calificación y con calificación B.
  - La selección de valores dentro de telecomunicaciones y la sobreponderación respecto al Índice en dicho sector; la sobreponderación a inmobiliarias y constructoras de viviendas y la selección de valores dentro de dicho sector; y la selección de valores dentro de tecnología y electrónica.
  - La Cartera se encontraba modestamente infraponderada en beta de crédito, lo que resultó un lastre para la rentabilidad en relación con el Índice al estrecharse los diferenciales y comportarse mejor los activos de riesgo en el periodo. Por otro lado, la negociación y otros efectos restaron rentabilidad, fruto del fuerte flujo de capital entrante en el último día de negociación de 2022 (y el consiguiente swing pricing a principios de 2023), así como de unos costes de transacción más altos a principios de enero por la inversión de parte del flujo de caja en alto rendimiento europeo y de ME, donde los costes de transacción seguían siendo elevados.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- La Cartera continuó ponderada hacia emisiones en USD y EUR, que representaban en torno al 72% y 21% de la misma, respectivamente, al final del periodo analizado.
- La asignación a renta fija ascendió al 96,3% al final del periodo analizado.
- Los cambios en la exposición a calificación crediticia vinieron inducidos principalmente por decisiones de crédito específicas, aunque también por la evolución del ciclo crediticio y las perspectivas macroeconómicas. Durante el periodo analizado se incrementó la exposición de la Cartera a valores con calificación BB, B y BBB, mientras que se redujo la exposición a valores con calificación CCC e inferior.

Nuestros analistas continuaron atentos a los fundamentales crediticios específicos de cada emisor en su cobertura, evaluando la hipótesis principal y bajista en caso de aterrizaje suave o recesión. Creemos que los balances relativamente saneados de los consumidores y las empresas, unidos al aumento del PIB nominal deberían seguir favoreciendo los fundamentales de los emisores. Aunque los próximos datos macroeconómicos y la dinámica general del ciclo crediticio pueden producir cambios en el mercado de préstamos de un día para otro, seguimos muy atentos a las tendencias específicas del sector y a los riesgos idiosincráticos de cada emisor. A pesar de la posible volatilidad coyuntural resultante de una mayor incertidumbre sobre el crecimiento económico, creemos que nuestro análisis fundamental de crédito bottom-up centrado en la selección de valores, evitar el deterioro del crédito y aplicar únicamente nuestras «mejores ideas» en las carteras, nos situarán en buena posición para aprovechar cualquier volatilidad.

## Global High Yield Sustainable Action\* – Informe del Gestor de inversiones

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el cierre de la Cartera, el 16 de junio de 2023, la rentabilidad total de la Clase Acumulativa USD I fue del 4,32%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El mercado de bonos de alto rendimiento europeo finalizó el periodo analizado con sólidas ganancias, impulsadas en su mayoría por unos datos económicos más resistentes de lo esperado y por los beneficios de la mayoría de emisores. Todo ello a pesar de los episodios de volatilidad surgidos por temores a una mayor inflación, unos bancos centrales con tono más restrictivo, la minicrisis bancaria y un creciente riesgo de recesión en el primer semestre del año.
- Se prevé que las tasas de morosidad en EE. UU., Europa y otros mercados desarrollados se mantendrán en torno a la media tras haber ascendido con respecto a los mínimos históricos del año pasado. Pese a que la morosidad está aumentando en los mercados emergentes, nos centramos en oportunidades seleccionadas fuera de los sectores y regiones de mayor riesgo. En cuanto a la deuda corporativa de alto rendimiento de Mercados Emergentes, la tasa de impago general comenzó el año en torno al 15% debido al impago de los emisores rusos y ucranianos y a la elevada morosidad en el sector inmobiliario chino. A excepción de estas áreas concretas, prevemos que la tasa de impagos de la deuda corporativa de alto rendimiento de Mercados Emergentes sea relativamente benigna, dado que las empresas de esta región han entrado en este periodo con una liquidez, por lo general, razonable.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total absoluta:
  - El posicionamiento en emisores con calificación B, BB, CCC e inferior y BBB y superior.
  - El posicionamiento en servicios de apoyo, atención sanitaria y materiales de construcción.
- Detractores, neutrales o con la menor aportación a la rentabilidad total absoluta:
  - El posicionamiento en emisores sin calificación fue neutral para la rentabilidad.
  - El posicionamiento en Media-Cable detrajo rentabilidad.
  - Impresión y edición y papel fueron los que menos contribuyeron a la rentabilidad durante el periodo analizado.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- La Cartera se cerró el 16 de junio de 2023.

\* La Cartera se liquidó el 16 de junio de 2023.

## Global Investment Grade Credit – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, cerrado el 30 de junio de 2023, ascendió al 3,08%. En el mismo periodo, el índice Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (rentabilidad total en USD, con cobertura) (el «Índice») rindió un 3,13%. (Los datos de rentabilidad citados representan rentabilidades pasadas y no son indicativos de resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- La rentabilidad de la cartera vino determinada en gran medida por los ingresos derivados de cupones y unos diferenciales ligeramente más estrechos, sustentados por el descenso del índice de precios al consumo en EE.UU. y de unos datos económicos generalmente estables.
- A principios de marzo surgieron tensiones en el sector bancario de EE. UU que afectaron a una serie de pequeños bancos regionales estadounidenses y a Credit Suisse. Las autoridades monetarias reaccionaron con rapidez y la Reserva Federal anunció el 12 de marzo un nuevo programa de ayuda bancaria (Bank Term Funding Program (BTFP)) para conceder préstamos de hasta un año de duración a los bancos basados en garantías admisibles, en caso necesario. Las autoridades suizas abordaron rápidamente la situación de Credit Suisse con la adquisición intermediada del banco por UBS, anunciada el 19 de marzo; la operación se cerró el 12 de junio.
- En general, los responsables políticos reaccionaron rápidamente a las tensiones del mercado financiero surgidas a principios de marzo, aunque los inversores entendieron que el endurecimiento de las condiciones financieras derivado de las tensiones del sector bancario implicaba que los bancos centrales moderarían el ritmo de las futuras subidas de los tipos de interés oficiales.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores en los sectores de consumo básico, tecnología/comunicaciones y consumo cíclico aportó ganancias a la Cartera. La asignación sectorial, materializada en una sobreponderación en tecnología/comunicaciones y una infraponderación en el sector de consumo no cíclico, también contribuyó a la rentabilidad.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - Nuestra asignación sectorial a suministros públicos (sobreponderada) y banca (sobreponderada) detrajó rentabilidad.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- En el primer semestre de 2023 participamos en una serie de operaciones de nuevas emisiones primarias a precios atractivos que generaron ganancias para la Cartera. Compramos bonos subordinados bancarios de Nivel 2 emitidos grandes entidades británicas y europeas que son líderes nacionales, al tiempo que reforzamos nuestras ideas de alta convicción sobre los grandes bancos estadounidenses de centros monetarios durante los periodos de volatilidad del mercado a principios de marzo de 2023. Mantuvimos nuestra posición en los bonos sénior no garantizados Holdco de Credit Suisse, que registraron un rápido estrechamiento de los diferenciales tras la adquisición intermediada por UBS, logrando un rendimiento bastante superior a estos.
- La posición en duración de la cartera se mantuvo en gran medida cerca de los niveles del Índice durante el periodo; sin embargo, recientemente hemos inclinado la preferencia de duración en detrimento de los bonos en dólares estadounidenses, dado que los diferenciales se han comportado mejor que los bonos en euros y libras esterlinas, con especial énfasis en estos últimos, dado su peor comportamiento relativo.

De cara al segundo semestre de 2023, mantenemos la sobreponderación en algunos de los sectores más defensivos, tales como suministros públicos y banca, así como en algunos sectores de beta más elevada y cíclicos, como el financiero. Mantenemos la sobreponderación en sectores que presentan sólidos fundamentales y están reduciendo su endeudamiento en la actualidad, entre ellos el sector de comunicaciones, que, en nuestra opinión, seguirá beneficiándose de un entorno de subidas de tipos. Mantenemos una infraponderación en sectores como el consumo no cíclico, que a nuestro juicio corre un mayor riesgo de recurrir al endeudamiento para financiar rentabilidades para los accionistas a través de recompras de acciones y de fusiones y adquisiciones, así como de cotizar a valoraciones relativamente excesivas.

## Global Opportunistic Bond – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 2,02%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el Bloomberg Global Aggregate Index (rentabilidad total en USD, con cobertura), rindió un 2,96%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El mercado de renta fija y el rendimiento económico divergieron en todo el mundo, ya que los inversores dejaron de preocuparse por el sector bancario para centrarse en la postura restrictiva de los bancos centrales de mercados desarrollados y en cómo se posicionan las empresas y los consumidores de cara al segundo semestre del año.
- Los tipos de interés de mercados desarrollados aumentaron en el periodo, liderados por el tramo corto de la curva.
- Los diferenciales de crédito con y sin grado de inversión se comprimieron en el periodo analizado, como reflejo de la sólida demanda de activos de crédito.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total en relación con el índice de referencia:
  - La exposición a alto rendimiento europeo, deuda de mercados emergentes y transferencias de riesgo de crédito.
  - La selección de valores en títulos con garantía hipotecaria de agencias («MBS») y crédito global con grado de inversión.
  - El overlay de divisas activo de la cartera.
- Detractores de la rentabilidad total en relación con el índice de referencia:
  - El posicionamiento en tipos de interés.
  - La infraponderación en crédito global con grado de inversión.
  - La sobreponderación de MBS de agencias.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Durante el periodo incrementamos la exposición a MBS de agencias y a deuda soberana de mercados desarrollados.
- Redujimos la exposición a alto rendimiento europeo, deuda de mercados emergentes y transferencias de riesgo de crédito.

De cara al futuro, abogamos por un sesgo hacia la calidad para protegernos frente al deterioro económico. En un entorno de ralentización, consideramos que la alta calidad ofrece valor en relación con emisiones de menor calificación, cuyos diferenciales se han retraído ante la reciente resiliencia de la economía. En contraste con las tendencias vigentes desde la Crisis Financiera Mundial, creemos que la política monetaria será menos indulgente, lo que reforzará la importancia del análisis crediticio y la atención a la suscripción de determinadas emisiones. Creemos que este tipo de entorno realzará el valor que los gestores activos pueden aportar en todo el universo de renta fija.

## Global Real Estate Securities – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 0,16%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el FTSE EPRA/Nareit Developed Real Estate (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el «Índice») rindió un -1,06%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. De la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los mercados de renta variable mundiales repuntaron con fuerza durante el semestre analizado.
- El mercado superó varios obstáculos, como la inflación persistentemente alta y las subidas de tipos de los bancos centrales, el temor de que la economía mundial pueda entrar en recesión, las polémicas negociaciones sobre el techo de deuda, las turbulencias en el sector bancario y varios acontecimientos geopolíticos.
- El sentimiento inversor fue generalmente positivo, dada la resiliencia de la economía mundial y la resolución de diversas incertidumbres que atenazaban al mercado.
- Así las cosas, el MSCI All Country World Index rindió un 13,93% durante el semestre analizado. En cambio, el índice FTSE EPRA/Nareit Developed Real Estate generó una rentabilidad del 1,06%. Los valores inmobiliarios se vieron afectados por la subida de los tipos de interés.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores dentro del sector de gestión y promoción inmobiliaria.
  - La selección de valores en el sector de oficinas.
  - Las infraponderaciones en Suecia y Japón.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores en el sector industrial.
  - La selección de valores en el sector de venta minorista.
  - La infraponderación en EE. UU. y la sobreponderación en el Reino Unido.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Aunque el posicionamiento sectorial de la Cartera viene determinado principalmente por la selección de valores bottom-up, su mayor asignación sobreponderada respecto al índice de referencia al final del periodo analizado fue en fondos REIT de infraestructuras. Por contra, las mayores infraponderaciones sectoriales de la Cartera con respecto al Índice fueron oficinas y diversificados.
- Las mayores sobreponderaciones de países fueron al Reino Unido y España, y Estados Unidos y Suecia representaron las principales ponderaciones.

Las quiebras de algunos bancos regionales han aumentado el temor de que la capacidad de los bancos regionales estadounidenses para conceder préstamos al sector inmobiliario se haya visto mermada. Por otro lado, los recientes impagos incurridos por prestatarios en el sector de oficinas han provocado que la confianza general hacia el sector inmobiliario comercial de EE. UU. se haya vuelto esencialmente negativa. El alto coste del capital, unido al frenazo de los fundamentales, probablemente haga mella en la demanda global y el crecimiento de los beneficios de los REIT. No se prevé que esto tenga un fuerte impacto en el mercado de los REIT cotizados, ya que los REIT poseen principalmente activos de alta calidad, mantienen balances sólidos y tienden a recurrir a los bancos más grandes. Aunque los alquileres del mercado por lo general se han comportado bien en el Reino Unido y Europa continental, se cree que la falta de operaciones inmobiliarias no hace sino retrasar el inevitable reajuste a la baja de los valores inmobiliarios europeos. La rentabilidad de Asia en este trimestre se vio lastrada por Hong Kong y Singapur. Los tipos de interés más altos durante más tiempo en EE. UU, unido al debilitamiento de la economía china, contribuyeron a su repliegue. Aunque creemos que el trasfondo macro podría continuar afectando a los valores, seguiremos concentrados en empresas selectas con mejores fundamentales, diversos impulsores de la demanda y balances sólidos que, a nuestro juicio, puedan soportar una mayor volatilidad del mercado.

## Global Sustainable Equity – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 15,29%. Durante el mismo periodo, el índice de referencia, el MSCI World Index (rentabilidad total en USD, neto de impuestos) (el «Índice»), registró una rentabilidad del 15,09%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos durante el periodo analizado.

- El sentimiento general de aversión al riesgo del mercado vino motivado por unos datos económicos dispares, los altos tipos de interés, la inflación elevada y el continuo tono restrictivo de los bancos centrales.
- Los rendimientos globales se movieron al alza en las principales economías; el tipo de interés a 10 años del Tesoro estadounidense aumentó al 3,85%.
- El Banco Central Europeo («BCE») subió los tipos de interés un 0,25%, situando el tipo de las operaciones principales de refinanciación en el 4%, el nivel más alto desde la crisis financiera de 2008.
- En China, la inflación interanual fue modesta, dados los indicios de ralentización que mostró el dinamismo económico tras la reapertura.
- Durante el periodo analizado, los títulos de gran capitalización estadounidenses generaron los mejores resultados, seguidos de la renta variable de mercados desarrollados no estadounidenses y emergentes.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores en los sectores financiero y de servicios de comunicaciones contribuyó con fuerza a la rentabilidad, ya que las posiciones mantenidas en estos sectores batieron a sus homólogas gracias a la resiliencia de sus modelos de negocio en un contexto marcado por la ralentización económica. Carecer de exposición a bancos y aseguradoras tradicionales en el sector financiero redundó especialmente en beneficio de la rentabilidad, ya que estos segmentos se enfrentaron a tensiones crecientes debido al endurecimiento monetario aplicado por las autoridades de los bancos centrales.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores en consumo discrecional y consumo básico restó rentabilidad al moderarse el gasto de los consumidores, al tiempo que el deterioro de indicadores macroeconómicos sugería unas perspectivas más flojas.
  - Las posiciones en herramientas de ciencias de la vida dentro de atención sanitaria sufrieron reveses por un exceso de existencias tras la COVID-19.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Durante el periodo, añadimos una nueva posición en la cadena de valor Digital Enterprise. La empresa es uno de los dos líderes del mercado en automatización de diseños electrónicos y se encuentra en la intersección de dos de nuestros segmentos favoritos dentro de la mencionada cadena de valor: semiconductores y software.
- La cartera tuvo que reposicionarse tras un reajuste de su índice, en el que tuvimos que ajustarnos a la reclasificación de las empresas de procesamiento de pagos, que pasaron del sector de tecnología de la información al sector financiero.

Nuestros analistas prevén más adversidades económicas, ya que el endurecimiento de las condiciones monetarias está empezando a pasar factura y la caída de los precios inmobiliarios es un riesgo potencial. Seguimos pensando que los valores estables y de alta calidad deberían seguir comportándose mejor que aquellos que comportan más riesgo. Dado el complicado contexto del mercado, creemos que actualmente el éxito de la mayoría de empresas de calidad depende cada vez más del desarrollo de capital intangible: tecnología innovadora, investigación y desarrollo, capital humano y reputación de marca o plataforma para lograr una posición competitiva duradera. Esta posición competitiva puede reforzarse mediante una buena «ciudadanía corporativa», gracias a una cuidadosa gestión de las prácticas medioambientales, sociales y de gobierno corporativo («ESG»). Creemos que el análisis prospectivo de esta combinación de atributos de calidad, factores ESG y características idiosincráticas es determinante para identificar a los «ganadores de la transición» de la nueva economía.

## High Yield Bond – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del 4,00%. Durante el mismo periodo, el índice de referencia, el ICE BofA US High Yield Constrained Index (rentabilidad total, en USD) (el «Índice») rindió un 5,42%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El mercado de bonos de alto rendimiento finalizó el periodo analizado con sólidas ganancias, impulsadas en su mayoría por unos datos económicos más resistentes de lo esperado y por los beneficios de la mayoría de emisores. Todo ello a pesar de los episodios de volatilidad surgidos por temores a una mayor inflación, unos bancos centrales con tono más restrictivo, la minicrisis bancaria y un creciente riesgo de recesión en el primer semestre del año.
- En lo que va de año, el nivel de crédito con calificación CCC e inferior del ICE BofA US High Yield Constrained Index se comportó mejor que el Índice general (avanza un 5,42%) por un amplio margen con una rentabilidad del 9,80%, comparado con los segmentos BB y B, que obtuvieron una rentabilidad del 4,17% y 5,72%, respectivamente. Los emisores en dificultades (distressed) del Índice rindieron un 10,98%, lo que supone más del doble que el índice de emisores non-distressed, que se apreció un 4,86%.
- Aunque las tasas de morosidad han subido desde los mínimos alcanzados el año pasado, prevemos que los impagos en 2023 y 2024 se mantendrán en un rango inferior o en torno a la media a largo plazo. Esta previsión se basa en una evaluación inductiva (bottom-up) de emisores y en la combinación de calificaciones de mayor calidad de la deuda de alto rendimiento (el 49% de los emisores tienen calificaciones crediticias de BB), una emisión nueva menos agresiva, menos vencimientos a corto plazo, así como un sector energético mucho más saneado que en los últimos ciclos.
- Los fundamentales sobre flujos de caja libre, cobertura de intereses y apalancamiento de los emisores de alto rendimiento se han mantenido en rangos relativamente favorables.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - Selección de valores dentro del segmento B, una sobreponderación respecto al Índice en emisores sin calificación, una infraponderación en BB y selección de valores dentro de emisores calificados BBB y superior.
  - La infraponderación y selección de valores dentro de medios de comunicación y difusión; la selección de valores y la sobreponderación en servicios financieros diversificados; y la selección de valores dentro de los sectores de automoción y componentes de automoción.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores en los segmentos CCC e inferiores, no calificados y BB, así como la sobreponderación respecto al Índice a valores con calificación BBB y superior.
  - La selección de valores dentro de telecomunicaciones, y tecnología y electrónica, así como la selección de valores y la infraponderación respecto al Índice en grandes superficies.
  - La Cartera se encontraba modestamente infraponderada en beta de crédito, lo que resultó un lastre para la rentabilidad en relación con el Índice al estrecharse los diferenciales y comportarse mejor los activos de riesgo en el periodo.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- La asignación de la Cartera a bonos ascendía al 88,1% del patrimonio neto al final del periodo analizado, mientras que la asignación a préstamos de interés variable era del 5,0%.
- Los cambios en la exposición a calificación crediticia vinieron inducidos principalmente por decisiones de crédito específicas, aunque también por la evolución del ciclo crediticio y las perspectivas macroeconómicas. Durante el periodo analizado se incrementó la exposición de la Cartera a valores con calificación BB, B y BBB, mientras que se redujo la exposición a valores con calificación CCC e inferior.

Nuestros analistas continuaron atentos a los fundamentales crediticios específicos de cada emisor en su cobertura, evaluando la hipótesis principal y bajista en caso de aterrizaje suave o recesión. Creemos que los balances relativamente saneados de los consumidores y las empresas, unidos al aumento del PIB nominal deberían seguir favoreciendo los fundamentales de los emisores. Aunque los próximos datos macroeconómicos y la dinámica general del ciclo crediticio pueden producir cambios en el mercado de préstamos de un día para otro, seguimos muy atentos a las tendencias específicas del sector y a los riesgos idiosincráticos de cada emisor.

A pesar de la posible volatilidad coyuntural resultante de una mayor incertidumbre sobre el crecimiento económico, creemos que nuestro análisis fundamental de crédito bottom-up centrado en la selección de valores, evitar el deterioro del crédito y aplicar únicamente nuestras «mejores ideas» en las carteras, nos situarán en buena posición para aprovechar cualquier volatilidad.

## InnovAsia 5G – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del 20,93%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el MSCI All Country World Index (ACWI) (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el «Índice») rindió un 13,93%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los mercados se mostraron volátiles ante la preocupación por el crecimiento económico, la recuperación más lenta de lo esperado en China, la crisis bancaria regional en EE.UU. y las continuas tensiones geopolíticas.
- El menor ritmo de subidas de tipos por parte de la Reserva Federal de EE.UU. produjo un rendimiento generalmente superior de la renta variable tecnológica y growth.
- La euforia con inteligencia artificial («IA») provocó un repunte de las exposiciones vinculadas a ella, lo que benefició a los habilitadores de la cadena de suministro de tecnología asiática.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores y la sobreponderación respecto al Índice en Japón y Taiwán.
  - La selección de valores y la sobreponderación respecto al índice en semiconductores y equipos electrónicos.
  - Ganadores de IA en habilitadores de semiconductores de alto rendimiento, redes de alta velocidad y software.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La sobreponderación en China respecto al Índice, que se ha visto afectada por la recuperación macroeconómica más lenta de lo esperado y unos estímulos limitados.
  - La selección de valores y la sobreponderación en el Sudeste Asiático respecto al índice, dados los contratiempos cíclicos que atraviesan algunas empresas a corto plazo.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Continuó concentrada en semiconductores y equipos punteros, dadas las inversiones estratégicas acometidas por gobiernos y empresas, la deslocalización de cadenas de suministro y las tendencias estructurales en IA.
- Las boyantes perspectivas en los segmentos industriales nos llevaron a aumentar la exposición a los habilitadores de la automatización industrial, equipos avanzados de producción de semiconductores y proveedores de soluciones de gestión de energía.
- Se incrementó la exposición a empresas innovadoras de software / Internet que están impulsando la transformación digital.
- Cautela sobre el efecto de las tensiones geopolíticas y menor exposición a zonas con mayor sensibilidad.
- Se redujo la exposición a China y a empresas con perspectivas de crecimiento más lento.

Aunque se cree que el ritmo de las subidas de tipos se está moderando, es probable que los tipos se mantengan altos durante más tiempo y que persista la incertidumbre macro. Por ello seguimos prestando especial atención a la calidad, aunque estamos dispuestos a aprovechar oportunidades tácticas y a posicionarnos para el crecimiento cíclico. Somos optimistas con respecto a la oportunidad de crecimiento en Asia, especialmente en los segmentos de semiconductores avanzados, crecimiento estructural de la IA, el sólido capex en centros de datos 5G y la proliferación de estilos de vida con contenido digital. Asia es una región vibrante con economías cada vez más digitales y líder en aplicaciones 5G innovadoras en fase inicial. Seguimos concentrados en los líderes y estamos listos para aprovechar los desajustes del mercado para construir una exposición de alta calidad donde vemos perspectivas positivas cada vez mejores y la validación de nuestra tesis de inversión.

## Japan Equity Engagement – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I JPY en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 15,17%. En el mismo periodo, el MSCI Japan Small Cap Net Index (Net) (rentabilidad total en JPY) (el «Índice») registró una rentabilidad del 15,36%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los valores japoneses de pequeña capitalización se anotaron ganancias gracias a la combinación de una economía nacional resistente, una política monetaria laxa, así como la creciente expectativa de los inversores de que las empresas japonesas aumentarán la eficiencia del capital tras las nuevas reformas normativas.
- El apetito por el riesgo de la renta variable japonesa fue favorable durante el periodo analizado al anunciar el Consejo de la Reserva Federal estadounidense («Fed») que se estaba acercando al final de su ciclo de endurecimiento.
- El mercado experimentó una corrección temporal en marzo tras la quiebra de varias entidades financieras en EE.UU. y Europa, aunque las secuelas para Japón fueron relativamente leves.
- La economía de Japón siguió dando sorpresas positivas al revisarse al alza el PIB del segundo trimestre, favorecido por el sólido gasto nacional derivado del aumento de la demanda de turistas entrantes y los incipientes signos de crecimiento salarial. Con este telón de fondo, el Banco de Japón («BOJ»), bajo el recién nombrado gobernador Kazuo Ueda, señaló que mantendría una política monetaria acomodaticia hasta que quedase convencido de que los precios al consumo podrán mantener un crecimiento tendencial superior al 2%.
- El yen japonés se depreció frente a las principales divisas al preverse que los diferenciales de tipos de interés entre Japón y otras economías se mantendrían elevados en el futuro próximo.
- Las empresas japonesas anunciaron unas recompras de acciones récord en el mes de mayo tras la directriz de la Bolsa de Tokio («TSE») dirigida a más de 3.000 empresas en la que presionaba a la dirección para que revele sus planes de elevar la rentabilidad del capital de forma sostenible por encima de su coste. Las perspectivas de obtener una mayor rentabilidad para los accionistas impulsaron las compras extranjeras de renta variable japonesa durante el periodo de abril a junio. En consecuencia, aunque las pequeñas empresas japonesas obtuvieron resultados favorables durante el periodo analizado, las de mayor capitalización registraron rendimientos más altos, gracias a las entradas de inversores en índices pasivos y a la expectativa de que la depreciación de la divisa actuaría como trampolín de los beneficios de las empresas de gran capitalización dependientes de la exportación.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La Cartera se comportó peor que el índice de referencia, descontando comisiones y gastos. Las posiciones principales en los sectores inmobiliario y de consumo básico registraron ganancias, y también contribuyeron a la rentabilidad las tradicionales exposiciones infraponderadas de nuestro fondo en estos sectores.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - Las inversiones en los sectores de consumo discrecional e industrial detrajeron rentabilidad, al igual que nuestra exposición sobreponderada al sector financiero.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- El fondo siguió invirtiendo en pequeñas y medianas empresas japonesas con sólidos fundamentales de negocio y buenas perspectivas de crecimiento a precios razonables con potencial para liberar valor a través de la implicación.
- El fondo se encontraba más sobreponderado en los sectores financiero y servicios de comunicaciones, y más infraponderado en materiales y consumo básico. La exposición sectorial es resultado del proceso de inversión bottom-up que aplica nuestro equipo, basado en los fundamentales.
- En el sector financiero, históricamente hemos mantenido posiciones en entidades financieras diversificadas dedicadas a diversas actividades, como la prestación de garantías de préstamos hipotecarios y seguros personalizados, pero en los últimos meses hemos adoptado una visión más constructiva sobre determinados bancos regionales a raíz del cambio de política monetaria y las perspectivas de mejora de la eficiencia del capital. Nuestra exposición a servicios de comunicaciones se centró en empresas de telecomunicaciones y publicación de contenidos con una cuota de mercado y una tecnología sólidas.
- En el sector de materiales vimos que la mayor rivalidad con empresas asiáticas emergentes competitivas en costes representaba un problema para muchas empresas de este sector; eso nos llevó a invertir selectivamente en empresas con una fuerte cuota de mercado mundial en la cadena de valor de semiconductores protegidas por ventajas tecnológicas. Aunque observamos brotes verdes en el incremento de los precios, seguimos manteniendo la cautela sobre el sector de consumo básico, al creer que muchas empresas de este sector pueden haber tenido problemas para repercutir los costes de los insumos por falta de capacidad de fijación de precios.
- Nuestro equipo llevó a cabo más de 300 reuniones de implicación, la mitad con ponentes de nivel directivo, entre ellos altos directivos y consejeros externos. Durante el periodo del informe, la gestión del capital fue el asunto del orden del día más tratado, siendo la eficiencia del balance y la cartera de negocios el tema central del debate.

## Japan Equity Engagement – Informe del Gestor de inversiones (cont.)

A medio plazo, seguimos creyendo que las empresas japonesas de pequeña y mediana capitalización están bien posicionadas para liderar la siguiente etapa del recorrido alcista de la Bolsa de Japón. En primer lugar, consideramos que este segmento del mercado cuenta con numerosas empresas de alta calidad infravaloradas y escasamente analizadas con un atractivo potencial de crecimiento. Por otro lado, creemos que las perspectivas de una revalorización derivada de mejoras en la eficiencia del capital son mayores entre las empresas de pequeña y mediana capitalización que entre las empresas de gran capitalización, dada la mayor tesorería neta de las primeras en relación con sus fondos propios y los menores múltiplos precio/valor contable<sup>1</sup>, lo que sugeriría que las de pequeña y mediana capitalización podrían impulsar la próxima oleada de recompras de acciones. En segundo lugar, vemos grandes similitudes entre las condiciones actuales del mercado y las existentes en la década de 2010, cuando el difunto primer ministro Shinzo Abe emprendió reformas que indujeron compras extranjeras entre las empresas de gran capitalización. Sin embargo, luego asistimos a cuatro años consecutivos en los que las empresas de pequeña y mediana capitalización superaron a sus homólogas más grandes hasta 2018<sup>2</sup>, momento en que los inversores mundiales comenzaron a rotar hacia el mercado de pequeña y mediana capitalización. Creemos que el mercado de pequeña y mediana capitalización podría estar abocado a un resultado similar y experimentar nuevos vientos de cola derivados de la última ronda de reformas normativas que pretenden elevar las rentabilidades del capital japonés de forma sostenible por encima de su coste.

<sup>1</sup>Datos de Bloomberg a junio de 2023. Ratio deuda neta / fondos propios (último ejercicio fiscal) y ratio precio / valor contable (actual). Pequeña y mediana capitalización = MSCI Japan Small Cap Net Total Return Index (JPY). Gran capitalización = Topix 500 (JPY).

<sup>2</sup>Datos de Bloomberg a mayo de 2023. Rentabilidad relativa del MSCI Japan Small Cap Net Total Return (JPY) con respecto a los índices Topix 500, Nikkei 225 y Topix (JPY).

## Macro Opportunities FX – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I EUR en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 0,87%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el ICE BofA 01 Year AAA Euro Government Index (rentabilidad total en EUR) (el «Índice»), rindió un 0,79%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Durante el primer semestre del año, las divisas principales que mejor se comportaron fueron la libra esterlina y el franco suizo, y las que peor se comportaron el yen japonés y la corona noruega.
- Los datos económicos mejoraron durante el periodo en términos absolutos, pero resultaron inferiores a las expectativas. Los rendimientos continuaron subiendo en todo el mundo y los ofrecidos en EE. UU a 2 años terminaron el periodo cerca del 5%, aunque rodeados de volatilidad.
- Los mercados de divisas han venido cotizando con altas correlaciones respecto a los diferenciales de tipos de interés a corto plazo desde principios de año.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La Cartera generó una rentabilidad positiva en el periodo.
  - La infraponderación en la corona sueca y la sobreponderación en el dólar australiano fueron los mayores contribuyentes a la rentabilidad.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La infraponderación en el franco suizo y la libra esterlina detrajó rentabilidad.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- La Estrategia adoptó un estilo de negociación más táctico durante el periodo, dadas las oportunidades de negociación que ofrecían la volatilidad intrasemanal e intramensual, mientras que la mayoría de las divisas principales apenas mostraban una dirección concreta a más largo plazo.
- La evolución de las divisas reflejó factores más coyunturales, mientras que su relación con factores a largo plazo fue más débil.

De cara a los meses de verano, en los que la liquidez del mercado suele ser menor y los bancos centrales pueden seguir reduciendo sus balances, si las condiciones financieras siguen endureciéndose podríamos ver periodos de aversión al riesgo conforme aumente la inquietud por la actividad económica. Los datos sobre actividad económica en Europa siguen mostrando indicios de deterioro, pero mientras las perspectivas de política del Banco Central Europeo («BCE») sigan siendo relativamente restrictivas, el euro debería verse respaldado. De cara al segundo semestre del año, la atención se centrará mayoritariamente en los mercados laborales de todo el mundo para ver si surgen señales de que el considerable endurecimiento monetario está empezando a afectar a la actividad económica. Hasta ahora ha habido pocos indicios de que el endurecimiento monetario se haya traducido en un deterioro del mercado laboral, lo que ha contribuido a respaldar la postura restrictiva del BCE.

## Multi-Asset Income – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del 2,67%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- A pesar del continuo endurecimiento adoptado por los bancos centrales y la crisis bancaria regional, los datos económicos se mostraron resilientes: el crecimiento se ralentizó pero superó ampliamente las expectativas, la inflación tendió a la baja desde máximos, el desempleo se mantuvo bajo y el consumo se mostró sólido.
- Los mercados bursátiles cosecharon excelentes resultados, liderados por las acciones growth de mega capitalización, gracias a los excedentes de liquidez, los flujos y el optimismo en torno a la Inteligencia Artificial y sus implicaciones.
- En la mayoría de economías de mercados desarrollados, los datos de inflación se movieron a la baja, en gran medida por los efectos de base favorables del descenso de precios del petróleo desde que tocaron techo en junio de 2022, aunque los datos subyacentes se mostraron más persistentes. En el Reino Unido, el crecimiento salarial y la inflación subyacente de los servicios se aceleraron, lo que provocó una actuación más enérgica del Banco de Inglaterra.
- Los rendimientos de los bonos globales subieron en el tramo corto de la curva, lo que produjo una mayor inversión de la curva de tipos en muchos mercados desarrollados. El crédito obtuvo buenos resultados al estrecharse los diferenciales, siendo las emisiones de menor calificación las que mejor se comportaron al remitir el riesgo de recesión a corto plazo.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total absoluta:
  - Las estrategias de altas rentas contribuyeron con fuerza a la rentabilidad, aportando valor tanto los componentes de renta variable como los de renta fija. La estrategia de opciones también contribuyó con fuerza a los resultados al disminuir la volatilidad de las Bolsas.
  - En renta variable, la mayor contribución provino de la renta variable de mercados desarrollados con altos dividendos, seguida de mercados emergentes («ME»).
  - En renta fija, la estrategia más rentable fue la relativa a bonos europeos de alto rendimiento, gracias al estrechamiento de los diferenciales. Las estrategias largas en bonos corporativos, valores del Tesoro y deuda de mercados emergentes también fueron positivas.
- Detractores de la rentabilidad total absoluta:
  - El componente de estrategias no correlacionadas registró pérdidas en el periodo al resultar perjudicial el ajuste táctico y estratégico aplicado, lastrado por las posiciones cortas en renta variable y largas en yenes japoneses.
  - En renta variable, la asignación a estrategias alternativas de renta variable resultó negativa, al quedarse rezagados tanto los fondos de infraestructuras energéticas cotizados como los fondos de inversión inmobiliaria.
  - En renta fija, el mayor lastre para los resultados fue la asignación a valores preferentes debido a las tensiones bancarias, que mellaron el sector financiero, afectando especialmente a los valores híbridos.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- La Cartera se mantuvo diversificada en estrategias de altas rentas; renta fija, renta variable de alta rentabilidad y alternativa, renta de opciones y estrategias no correlacionadas.
- Durante el periodo del informe, la cartera se reajustó recortando las estrategias de tesorería y fondos de inversión inmobiliaria e incorporando la estrategia de renta variable de mercados emergentes (ME).
- Según la notificación a los accionistas emitida el 6 de junio de 2023 sobre la liquidación de la Cartera, el equipo gestor de la cartera comenzó a liquidar las posiciones desde el 20 de junio de 2023, en previsión de la fecha de liquidación de la Cartera, el 7 de julio de 2023.

Nuestras perspectivas sobre el panorama económico mundial siguen siendo volubles ante la disparidad de datos económicos, la persistente inflación subyacente y el endurecimiento de las condiciones crediticias. Aún vemos posible que se produzca una desaceleración económica en un horizonte de 12 a 24 meses, aunque los riesgos a corto plazo de una recesión mundial se han moderado. Creemos que los tipos de interés oficiales de los bancos centrales del mundo se acercan a sus máximos, pero podrían mantenerse en niveles elevados hasta que surjan claros indicios de que las presiones de precios pueden moderarse y converger hacia los objetivos. Así pues, en los mercados de renta fija, seguimos prefiriendo las exposiciones de alta calidad y menor duración, así como el efectivo. Dada la mayor resistencia del crecimiento económico a corto plazo y la posibilidad de que continúe su dinamismo positivo, nos inclinamos por una postura más neutral sobre la renta variable a corto plazo.

## Next Generation Mobility – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 23,17%. En el mismo periodo, el índice MSCI AllCountry World (ACWI) (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el «Índice») registró una rentabilidad del 13,93%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los rendimientos del mercado de renta variable fueron generalmente positivos durante el primer semestre de 2023 tras un difícil 2022. Esto se produjo en un contexto de moderación de la inflación y de reducción general de los temores a una recesión, sobre todo a finales del periodo analizado. Este contexto respaldó los múltiplos de valoración, especialmente las acciones growth.
- Así, las acciones orientadas al crecimiento superaron con creces a sus homólogas de valor durante el periodo analizado. Por lo general, los valores de megacapitalización se comportaron mejor en los sectores de servicios de comunicaciones y tecnología de la información, cuyos resultados se vieron favorecidos por el creciente entusiasmo en torno a la IA tras el informe de beneficios de NVIDIA.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- La Cartera superó la rentabilidad del Índice en 924 puntos básicos durante el periodo analizado.
- Contribuyentes a la rentabilidad total:
  - La exposición al sector de tecnología de la información fue el que más contribuyó a la rentabilidad relativa, gracias al mejor comportamiento de los valores orientados al crecimiento durante el primer semestre del año.
  - En cuanto a valores concretos, NVIDIA, Rambus y Tesla fueron los que más contribuyeron a la rentabilidad absoluta durante el periodo analizado.
- Detractores de la rentabilidad total:
  - La exposición al sector de servicios de comunicaciones fue el mayor lastre de la rentabilidad relativa debido en parte a la posición infraponderada en valores de megacapitalización, que son menos relevantes desde el punto de vista temático.
  - En cuanto a valores concretos, JD.com, StarPower Semiconductor y Deere fueron los mayores lastres de la rentabilidad absoluta durante el primer semestre del año.
- Si bien el índice capta la naturaleza global de la cartera, su alcance es más amplio que el universo en el que esta puede invertir, por lo que presenta limitaciones a efectos de la comparación de rentabilidades. Los sectores que tienen poca o ninguna relevancia temática, como consumo básico, energía, atención sanitaria y suministros públicos, generaron una rentabilidad inferior durante el primer semestre de 2023, lo que incidió positivamente en la rentabilidad relativa durante el periodo.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Durante el periodo se añadieron tres nuevas posiciones a la cartera: Albemarle, LG Energy Solution y BYD.
  - Albemarle es un productor líder mundial de litio con activos de bajo coste en zonas geográficas claves como Chile y Australia. Las baterías de los vehículos eléctricos («VE») dependen en gran medida del litio, metal que previsiblemente seguirá siendo la columna vertebral de la química de baterías de los VE en el futuro próximo. Los precios del litio sufrieron una corrección tras ralentizarse la demanda de vehículos eléctricos en China este año, pero en última instancia creemos que la demanda de VE experimentará un fuerte crecimiento en los próximos años a escala mundial.
  - LG Energy Solution es uno de los mayores fabricantes de baterías del mundo y un beneficiario y facilitador clave de la proliferación de vehículos eléctricos. Las baterías son un factor compuerta para el crecimiento de los vehículos eléctricos y los fabricantes de automóviles están tratando de construir decididamente sus carteras de productos de VE y la capacidad de montaje asociada, proporcionando así un fuerte crecimiento de las baterías para LG, además de un aumento de los márgenes de beneficio.
  - BYD es el principal fabricante de vehículos de nueva energía («NEV») de China. Al ser uno de los pocos productores de gran volumen en el mercado chino, BYD ostenta una cuota líder de aproximadamente el 30% en vehículos NEV. La compañía es también un importante productor de baterías para vehículos NEV y almacenamiento estacionario.
- Una posición que se eliminó de la cartera fue Coherent (COHR). Su eliminación se realizó tras su reciente apreciación relacionada con la posible reorganización del negocio de carburo de silicio de la compañía. COHR sigue lastrada por altos niveles de deuda, y vemos mejores oportunidades de inversión en otra parte.

Prevedemos que el trasfondo macroeconómico seguirá siendo inestable a medida que los bancos centrales responden a los datos entrantes en su afán por extirpar la inflación. En nuestra opinión, el efecto retardado de la política monetaria más restrictiva probablemente se traduzca en un menor ritmo de crecimiento económico. Resulta alentador que la moderación de las cifras de inflación en áreas geográficas clave como Estados Unidos sugieran que los bancos centrales están en general más cerca del final de sus respectivos ciclos de subidas de tipos. También creemos que las Bolsas deberán lidiar con el reciente comportamiento de las compañías de mega capitalización que han contribuido sustancialmente a las ganancias del mercado este año. A pesar de las fuerzas económicas cruzadas, los pilares clave del tema de Movilidad de Nueva Generación están firmemente intactos. Auguramos un aumento adicional de la penetración y un crecimiento saludable tanto de los vehículos autónomos como de los eléctricos en la segunda mitad de 2023, gracias a políticas regionales favorables, entre otros factores. Seguimos concentrando nuestra inversión en empresas de alta calidad y atractivas en cuanto a fundamentales que sean facilitadoras y beneficiarias clave de este tema secular.

## Next Generation Space Economy – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del 17,69%. Durante el mismo periodo, el índice de referencia, el MSCI All Country World Index (ACWI) (rentabilidad total en USD, neta de impuestos), rindió un 13,93%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- En general, los mercados mundiales de renta variable continuaron siendo muy resistentes, pese a la incertidumbre reinante durante todo el periodo del informe, generada, entre otros factores, por el actual conflicto entre Rusia y Ucrania, varias quiebras de bancos regionales estadounidenses y una inflación persistentemente alta, unido a los efectos de la rápidas subidas de los tipos de interés y el deterioro de los datos macroeconómicos.
- La evolución del mercado se ha visto influida en gran medida por la ponderación y el comportamiento de algunas compañías tecnológicas de mega capitalización, como AAPL, GOOG, MSFT, AMZN, META, TSLA y NVDA. Por ejemplo, dentro de EE.UU, el comportamiento excluyendo estos valores habría dado lugar a una rentabilidad del S&P del 6%, frente a la rentabilidad del 16,6% registrada en el periodo del informe.
- Así pues, hemos visto que la falta de amplitud del mercado se ha traducido en una volatilidad acentuada que ha deparado en seis movimientos del +/- 5% dentro del índice MSCI All Country World en lo que va de año.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - Infraponderación estructural en sectores menos relevantes desde el punto de vista temático (por ejemplo, atención sanitaria, financiero) que se han quedado rezagados durante el periodo analizado.
  - Sólida selección de valores dentro del sector industrial.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - Selección de valores e infraponderación en servicios de comunicaciones.
  - Ligero lastre del efectivo por el despliegue oportunista de capital tras los flujos de entrada durante el repunte de los mercados.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Dada nuestra expectativa de volatilidad del mercado, la Cartera siguió adoptando un enfoque «barbell» entre posiciones growth y defensivas. A lo largo del año, hemos aprovechado los descabros del mercado para iniciar y ampliar posiciones relevantes tanto en términos fundamentales como temáticos.
- Hubo un mayor número de valores de la cartera que captó el creciente conjunto de oportunidades multisectoriales y ayudó a diversificar el riesgo.
- Aumentamos nuestra exposición a Japón durante el periodo analizado, aunque en general seguimos siendo optimistas sobre el universo temático en distintas geografías, ya que la cartera actual está equilibrada entre regiones.

Durante el periodo del informe vimos varias novedades emocionantes en lo que respecta al ecosistema espacial, desde los múltiples anuncios de servicios del satélite a células al inicio del año y el primer vuelo suborbital comercial de Virgin Galactic en junio. Además, John Deere emitió una solicitud de propuestas («RFP») para satélites y Deloitte fundó una división de su área de consultoría centrada en el espacio. Estos ejemplos ponen de relieve una de nuestras principales tesis: que las capacidades espaciales se expandirán fuera de las industrias espaciales heredadas. A pesar del incierto entorno macroeconómico, los flujos de ingresos vinculados al espacio siguen mostrando un crecimiento debido a la demanda subyacente, la mejora de las capacidades y la expansión del mercado final. Seguimos concentrados en nuestras mejores ideas fundamentales asociadas a la temática espacial y creemos que la Cartera está bien posicionada para aprovechar el crecimiento previsto del sector.

## Short Duration Emerging Market Debt – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 2,46%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el ICE BofA 3-Month US Treasury Bill (rentabilidad total en USD), obtuvo una rentabilidad del 2,25%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los ánimos generales del mercado se vieron impulsados por la evolución de la inflación y la política monetaria. La reapertura de China fue un tema favorable, al tiempo que las tasas de morosidad de mercados emergentes («ME») se redujeron.
- Los rendimientos del Tesoro estadounidense a 2 años se ampliaron en 47 pb, cerrando el periodo en el 4,90% al descontar los mercados la posibilidad de que el Consejo de la Reserva Federal de EE.UU. pueda recortar los tipos en el transcurso del año.
- Los diferenciales de bonos soberanos de mercados emergentes se estrecharon hasta los 432 pb respecto a una media de 452 pb, alcanzando un máximo de 510 pb en marzo en el periodo de crisis bancaria en EE.UU. y Europa. Los diferenciales de los bonos corporativos también se estrecharon hasta 300 pb respecto a 308 pb.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - Las posiciones en Sri Lanka fueron las que más contribuyeron a las ganancias de los diferenciales al verse favorecidos los bonos por los avances en el proceso de reestructuración de la deuda.
  - El Salvador, Argentina, Ucrania y Costa de Marfil fueron otras de las principales posiciones soberanas de alto rendimiento que contribuyeron a la rentabilidad en el trimestre.
  - En cuanto a bonos corporativos, los principales contribuyentes a la rentabilidad fueron las posiciones en el sector minero en la India, así como en el financiero en EAU y Colombia.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - Las exposiciones a bonos corporativos de Brasil fueron el principal lastre, ya que los bonos de la empresa de fertilizantes Unigel sufrieron ventas masivas al constatarse que sus resultados habían incumplido las expectativas.
  - Los bonos soberanos de Egipto también restaron rentabilidad ante los continuos problemas de financiación.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- La Cartera mantuvo una asignación equilibrada a bonos corporativos y soberanos/cuasi soberanos de mercados emergentes, con una duración próxima a 2 años.
- Añadimos una exposición a emisores de alta calidad de Corea del Sur en distintos sectores a través del mercado primario, así como a otros países con grado de inversión, entre ellos Hungría, Rumanía y Hong Kong.
- En el ámbito de alto rendimiento, añadimos principalmente una exposición a crédito con calificación BB que creemos resistirá a unas condiciones de financiación mundiales más restrictivas, como Serbia, Costa de Marfil, Colombia y República Dominicana.
- Por el contrario, redujimos la exposición a empresas brasileñas, donde observamos mayores vulnerabilidades ante el endurecimiento de las condiciones, al tiempo que vendimos bonos soberanos polacos ante el estrechamiento de los diferenciales y porque los recientes cambios legislativos podrían empeorar las relaciones con la UE y las perspectivas de financiación. La exposición a Qatar, Azerbaiyán y Malasia se redujo a través de vencimientos de bonos.

Prevedemos un entorno positivo para la deuda de mercados emergentes durante el resto del año, a tenor de las mejores variables técnicas, la estabilidad de los fundamentales y unas valoraciones razonablemente atractivas, junto con el inminente final de la política monetaria agresiva en EE. UU. Aunque persisten las dudas en torno al estancamiento de la recuperación de China, creemos que el objetivo de crecimiento del país del 5% sigue siendo alcanzable, aun cuando solo se pongan en marcha estímulos específicos y comedidos, como refleja la reciente relajación de la política monetaria. El efecto del crecimiento de China en mercados emergentes debería ser modesto y desigual, aunque a la postre positivo en términos netos.

Prevedemos que las tasas de morosidad de los emisores soberanos descenderán por debajo del 5 % en 2023, al tiempo que el aumento del compromiso de los distintos países de mercados emergentes con el FMI debería respaldar las necesidades de financiación y los programas de reforma. Asimismo, en el área de deuda corporativa de alto rendimiento de mercados emergentes, prevedemos que las tasas de morosidad se reduzcan del 14,0% el pasado año al 5,2% en 2023; la mayoría de los impagos están relacionados con promotores inmobiliarios chinos y emisores ucranianos. A excepción de estos segmentos específicos, creemos que en general la tasa de morosidad de la deuda corporativa de alta rentabilidad de mercados emergentes se mantendrá dentro de su media histórica del 3,3%, ya que en promedio la deuda corporativa de mercados emergentes ha mantenido unos balances sólidos.

Prevedemos que los factores técnicos prestarán apoyo gracias al impulso de los diferenciales, el posicionamiento de los inversores y la baja emisión neta. En este contexto, las valoraciones de la deuda de mercados emergentes de corta duración siguen siendo atractivas, en nuestra opinión, y vemos margen para una mayor compresión de los diferenciales, especialmente en los bonos de alto rendimiento de mercados emergentes en divisas fuertes.

Los principales riesgos para nuestra visión optimista son bien que se produzca una recesión mundial, lo que empujaría sustancialmente al alza los diferenciales de los mercados emergentes, bien la aceleración imprevista de las dinámicas inflacionistas a nivel mundial, lo que requeriría subidas sustancialmente mayores de los tipos.

## Short Duration High Yield SDG Engagement – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del 4,07%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El mercado de bonos de alto rendimiento finalizó el periodo analizado con sólidas ganancias, impulsadas en su mayoría por unos datos económicos más resistentes de lo esperado y por los beneficios de la mayoría de emisores. Todo ello a pesar de los episodios de volatilidad surgidos por temores a una mayor inflación, unos bancos centrales con tono más restrictivo, la minicrisis bancaria y un creciente riesgo de recesión en el primer semestre del año.
- En lo que va de año, el índice ICE BofA US High Yield Constrained (el «Índice») generó una rentabilidad del 5,42%. El nivel de crédito con calificación CCC e inferior del Índice rindió un 9,80%, batiendo al Índice general. Los segmentos con calificación BB y B rindieron un 4,17% y 5,72%, respectivamente. Los emisores en dificultades (distressed) del Índice rindieron un 10,98%, lo que supone más del doble que el índice de emisores non-distressed, que se apreció un 4,86%. El índice ICE BofA 0-5 Year BB-B US High Yield Constrained rindió un 4,62% durante el periodo del informe.
- Aunque las tasas de morosidad han subido desde los mínimos alcanzados el año pasado, prevemos que los impagos en 2023 y 2024 se mantendrán en un rango inferior o en torno a la media a largo plazo. Esta previsión se basa en una evaluación inductiva (bottom-up) de emisores y en la combinación de calificaciones de mayor calidad de la deuda de alto rendimiento (el 49% de los emisores tienen calificaciones crediticias de BB), una emisión nueva menos agresiva, menos vencimientos a corto plazo, así como un sector energético mucho más saneado que en los últimos ciclos.
- Los fundamentales de flujos de caja libre, cobertura de intereses y apalancamiento de los emisores de alto rendimiento se han mantenido en rangos relativamente favorables.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total absoluta:
  - El posicionamiento en emisores con calificación B, BB, CCC e inferior y BBB y superior.
  - Posicionamiento en distribución de gas, servicios de apoyo y servicios financieros diversificados.
- Neutrales para la rentabilidad total absoluta:
  - El posicionamiento en emisores sin calificación.
  - El posicionamiento en juegos y apuestas, medio ambiente y banca.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- La asignación de la Cartera a bonos ascendía al 91,2% al final del periodo analizado, mientras que la asignación a préstamos de interés variable era del 5,6%.
- Los cambios en la exposición a calificación crediticia vinieron inducidos principalmente por decisiones de crédito específicas, aunque también por la evolución del ciclo crediticio y las perspectivas macroeconómicas. Durante el periodo analizado se incrementó la exposición de la Cartera a valores con calificación BB y BBB, mientras que se redujo la exposición a valores con calificación B y CCC e inferior.

Nuestros analistas continuaron atentos a los fundamentales crediticios específicos de cada emisor en su cobertura, evaluando la hipótesis principal y bajista en caso de aterrizaje suave o recesión. Creemos que los balances relativamente saneados de los consumidores y las empresas, unidos al aumento del PIB nominal deberían seguir favoreciendo los fundamentales de los emisores. Aunque los próximos datos macroeconómicos y la dinámica general del ciclo crediticio pueden producir cambios en el mercado de préstamos de un día para otro, seguimos muy atentos a las tendencias específicas del sector y a los riesgos idiosincráticos de cada emisor. A pesar de la posible volatilidad coyuntural resultante de una mayor incertidumbre sobre el crecimiento económico, creemos que nuestro análisis fundamental de crédito bottom-up centrado en la selección de valores, evitar el deterioro del crédito y aplicar únicamente nuestras «mejores ideas» en las carteras, nos situarán en buena posición para aprovechar cualquier volatilidad.

## Strategic Income – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del 3,67%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el Bloomberg US Aggregate Bond Index (rentabilidad total en USD), rindió un 2,09%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El mercado de renta fija y el rendimiento económico divergieron en todo el mundo, ya que los inversores dejaron de preocuparse por el sector bancario y el techo de deuda de EE.UU. para centrarse en la postura restrictiva de los bancos centrales de mercados desarrollados y en cómo se posicionan las empresas y los consumidores de cara al segundo semestre del año.
- Los tipos de interés de Estados Unidos en el tramo corto de la curva se dispararon durante el periodo analizado, mientras que los tipos a medio y largo plazo se mantuvieron invariables o algo más bajos. La inversión de la curva de tipos estadounidense persistió, al ser los tipos del tramo corto más altos que los del tramo a largo plazo.
- Los diferenciales de crédito con y sin grado de inversión («IG») se comprimieron durante el periodo analizado, como reflejo de la sólida demanda de activos de crédito.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La exposición a alto rendimiento estadounidense y europeo y transferencias del riesgo de crédito.
  - La selección de valores en crédito MBS e IG de agencias.
  - La exposición a TIPS de EE.UU, deuda de mercados emergentes y bonos municipales.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - El posicionamiento en tipos de interés.
  - La exposición a híbridos financieros.
  - La infraponderación en crédito IG.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Durante el periodo analizado, incrementamos la exposición a MBS de agencias, TIPS de EE. UU y CMBS.
- Redujimos la exposición a alto rendimiento, crédito IG y bonos municipales.
- De cara al futuro, abogamos por un sesgo hacia la calidad para protegernos frente al deterioro económico.

En un entorno de ralentización, consideramos que la alta calidad ofrece valor en relación con emisiones de menor calificación, cuyos diferenciales se han retraído ante la reciente resiliencia de la economía. En contraste con las tendencias vigentes desde la Crisis Financiera Mundial, creemos que la política monetaria será menos indulgente, lo que reforzará la importancia del análisis crediticio y la atención a la suscripción de determinadas emisiones. Este entorno, en nuestra opinión, realizará el valor que los gestores activos pueden aportar en todo el universo de renta fija.

## Sustainable Asia High Yield – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 0,60%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el JP Morgan ESG Asia Credit (JSEC JACI) – High Yield (rentabilidad total en USD) (el «Índice») rindió un 1,47%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El sentimiento general hacia los mercados asiáticos de alto rendimiento («HY») respondió predominantemente a la evolución del sector inmobiliario chino HY, donde el dinamismo positivo visto a principios de año se desvaneció a finales del periodo analizado.
- El sector inmobiliario sigue a la espera de recibir ayudas más concretas tras las medidas de 16 puntos anunciadas el año pasado por las autoridades.
- En cuanto a la deuda soberana de mercados frontera, las autoridades de Sri Lanka desvelaron sus planes de reestructuración de la deuda interna. Estos planes apuntaban a una reestructuración más benigna de lo esperado también para los acreedores externos, lo que se tradujo en fluctuaciones de precios favorables en bonos de Sri Lanka denominados en USD.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores contribuyó favorablemente a los resultados durante el periodo del informe.
  - En concreto, resultó favorable la selección realizada dentro de la asignación de la Cartera a India, además de Sri Lanka, Macao y Corea del Sur.
  - A este respecto, los aspectos más destacados del posicionamiento comprenden la posición sobreponderada de la Cartera en el sector indio de energías renovables, la sobreponderación en Macao, así como la sobreponderación de la Cartera en Sri Lanka ante la expectativa de que los valores seguirán recuperándose comparado con los precios de mercado actuales.
  - El posicionamiento global de la curva de tipos también contribuyó marginalmente a la rentabilidad relativa.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La exposición global a duración de los diferenciales resultó un lastre para la rentabilidad relativa.
  - La posición infraponderada de la Cartera en el sector financiero y los vehículos de financiación de gobiernos locales («LGFV») de China detrajó la rentabilidad relativa.
  - Por lo demás, la infraponderación de la Cartera en duración de los diferenciales de Hong Kong resultó perjudicial.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- La Cartera incrementó la asignación a Filipinas durante el periodo del informe, incluyendo los bonos soberanos (con calificación IG), así como empresas seleccionadas, entre ellas valores atractivos de los sectores de petróleo y gas/energía y telecomunicaciones.
- La Cartera también aumentó su asignación a Macao, dada su visión optimista sobre la recuperación de las visitas de turistas y la trayectoria clara de desapalancamiento del país.
- En deuda soberana de países fronterizos, la Cartera incrementó su asignación a Sri Lanka por sus valores de recuperación más altos que los precios del mercado.

Llegados a mitad de 2023, creemos que las perspectivas para esta clase de activos se han vuelto más positivas. En nuestra opinión, una vez superado el importante ajuste monetario, y dado que la inflación probablemente haya tocado techo tanto en EE. UU. como en otros importantes países asiáticos, las presiones derivadas de la subida de tipos deberían remitir y transformarse en un riesgo más dual de aquí en adelante. En China, tras la fuerte reanimación en el primer trimestre de 2023, fruto de la reapertura, el impulso del crecimiento secuencial del segundo trimestre ha sido flojo. Aunque persisten los riesgos de impago en crédito HY chino debido al renovado deterioro del mercado inmobiliario, prevemos que las tasas de morosidad en crédito HY asiático en el año serán inferiores en 2023 con respecto a 2022. Aunque el dinamismo de la economía tras la reapertura está perdiendo fuelle, creemos que se cumplirá el objetivo oficial de crecimiento del 5% para 2023 y que el complejo más amplio relacionado con China, incluido Macao, se beneficiará en el futuro.

Seguimos manteniendo la exposición a Sri Lanka tras la reciente subida de precios y creemos que los valores de recuperación serán más altos que los actuales precios del mercado. Por otra parte, mantenemos el optimismo respecto a las oportunidades de crédito, especialmente en Asia Meridional y Sudoriental, incluida la India, habida cuenta del atractivo de los fundamentales y las valoraciones.

En nuestra opinión, los principales riesgos para nuestra visión optimista general son bien que se produzca una recesión mundial, lo que arrastraría considerablemente al alza los diferenciales de los mercados emergentes, o bien una aceleración inesperada de la dinámica inflacionista a escala mundial, lo que podría requerir subidas sustancialmente mayores de los tipos. Aunque el camino potencialmente tortuoso hacia el objetivo de inflación, sobre todo en EE.UU., probablemente llevará tiempo y podría provocar una mayor volatilidad de los tipos de interés, creemos que las valoraciones de los bonos asiáticos en divisas fuertes son relativamente atractivas aquí, tanto en términos absolutos como relativos, en comparación con el crédito de mercados desarrollados.

## Sustainable Emerging Market Corporate Debt – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del 2,73%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el JPMorgan JESG CEMBI Broad Diversified Index (rentabilidad total en USD), rindió un 3,61%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los ánimos generales del mercado se vieron impulsados por la evolución de la inflación y la política monetaria. La reapertura de China fue un tema favorable y las tasas de morosidad fueron reducidas.
- Los rendimientos del Tesoro estadounidense a 10 años terminaron el periodo en el 3,85%, prácticamente sin cambios desde principios de año; sin embargo, registraron una volatilidad considerable, llegando a un nivel visto por última vez en la crisis financiera de 2008.
- Los diferenciales de referencia se estrecharon hasta 326 pb respecto a 334 pb, alcanzando un máximo de 376 pb en marzo. Ucrania fue el que mejor se comportó al ofrecer una rentabilidad del 46,50%, dado que algunas empresas del país continuaron operando. El país con peores resultados fue Polonia, al depreciarse un -2,15%.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad relativa:
  - La exposición sobreponderada a Rumanía.
  - La exposición sobreponderada al sector de energía argentino.
  - La sobreponderación a empresas de renovables y materias primas indias.
- Detractores de la rentabilidad relativa:
  - La sobreponderación a China, especialmente en el sector inmobiliario, que continúa rezagado a raíz del limitado apoyo normativo.
  - La sobreponderación en Brasil, así como la exposición a una empresa química que fue rebajada tras desplomarse sus precios como consecuencia de sus flojos beneficios del primer trimestre, lo que ha provocado una compresión de su liquidez.
  - La infraponderación a Ucrania, donde una compañía destacada sigue operando en medio de la guerra.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- La Cartera añadió una exposición a Hong Kong y Corea, así como a los EAU. A su vez, redujo la exposición a Sudáfrica, donde el entorno operativo se ha vuelto más arduo. También recortamos la exposición a China a través de los sectores de tecnología de la información e industrial.
- Por sectores, la Cartera aumentó su exposición al financiero, ya que sus valoraciones seguían siendo atractivas, así como al de petróleo y gas, donde las empresas resisten incluso cuando los precios del petróleo bajaron de sus recientes máximos. Redujimos la exposición a los sectores de consumo y transporte con respecto a principios de año, al perder brío el resurgimiento del turismo tras las restricciones impuestas por el COVID en distintos mercados emergentes («ME»).

Prevedemos un entorno positivo para la deuda de mercados emergentes durante el resto del año, a tenor de las mejores variables técnicas, la estabilidad de los fundamentales y unas valoraciones razonablemente atractivas, junto con el inminente final de la política monetaria agresiva en EE. UU. Aunque persisten las dudas en torno al estancamiento de la recuperación de China, creemos que el objetivo de crecimiento del país del 5% sigue siendo alcanzable, aun cuando solo se pongan en marcha estímulos específicos y comedidos, como refleja la reciente relajación de la política monetaria. El efecto del crecimiento de China en mercados emergentes debería ser modesto y desigual, aunque a la postre positivo en términos netos.

Los principales riesgos para nuestra visión optimista son bien que se produzca una recesión mundial, lo que empujaría sustancialmente al alza los diferenciales de los mercados emergentes, bien la aceleración imprevista de las dinámicas inflacionistas a nivel mundial, lo que requeriría subidas sustancialmente mayores de los tipos. Teniendo en cuenta los niveles actuales de rendimientos que ofrecen los bonos corporativos de mercados emergentes, consideramos que esos riesgos se compensan con creces y que las valoraciones de la deuda corporativa de la región son atractivas.

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

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del 5,27%. Durante el mismo periodo, el índice de referencia, el JPM ESG EMBI Global Diversified Index (rentabilidad total en USD) (el «Índice»), rindió un 3,91%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los ánimos generales del mercado se vieron impulsados por la evolución de la inflación y la política monetaria. La reapertura de China fue un tema favorable, mientras que las empresas morosas siguieron avanzando hacia la consecución de un acuerdo de reestructuración con los acreedores oficiales y privados.
- Los rendimientos del Tesoro estadounidense a 10 años terminaron el periodo en el 3,85%, prácticamente sin cambios desde principios de año; sin embargo, registraron una volatilidad considerable, llegando a un nivel visto por última vez en la crisis financiera de 2008.
- Los diferenciales de referencia ESG de Mercados Emergentes («ME») se estrecharon hasta 353 puntos básicos («pb») respecto a 377 pb, alcanzando un máximo de 426 pb en marzo. El Salvador fue el país que mejor se comportó en el índice del mercado general al ofrecer una rentabilidad del 57,84%, tras mejorar sus perspectivas fiscales. El peor fue Ecuador, al rendir un -21,74%, debido a la acusada volatilidad política que sufrió.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total:
  - La asignación general de países, con sobreponderaciones en emisiones de crédito de alto rendimiento como El Salvador, Sri Lanka y Argentina, y ausencia de Egipto debido a criterios ESG.
  - La selección de valores contribuyó a la rentabilidad en términos netos
- Detractores de la rentabilidad total:
  - Las sobreponderaciones a Ecuador y Marruecos, con menor beta, y selección de valores en Ghana.
  - El posicionamiento top-down fue un detractor en términos netos.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- La Cartera mantuvo un sesgo hacia alto rendimiento frente a créditos con grado de inversión. Ampliamos nuestras asignaciones sobreponderadas en Armenia, Colombia, El Salvador y Serbia, que cumplen los objetivos medioambientales y sociales de la Cartera y donde vemos resiliencia a unas condiciones de financiación mundiales más estrictas.
- Redujimos nuestra asignación sobreponderada a Ecuador al aumentar los riesgos políticos, y vendimos bonos soberanos de los EAU debido a la revisión de las valoraciones de sostenibilidad.
- La asignación a bonos denominados en euros se situaba aproximadamente en el 31,9% al final del periodo analizado.

Las perspectivas para esta clase de activos en lo que queda de año nos parecen buenas. Una vez superado el importante ajuste monetario, y dado que la inflación probablemente haya tocado techo tanto en EE. UU. como en muchos países emergentes, creemos que las presiones derivadas de la subida de tipos se están moderando, lo que supone un alivio para las economías y mercados de ME. Prevemos que las tasas de morosidad de los emisores soberanos descenderán por debajo del 5% en 2023, al tiempo que el aumento del compromiso de los distintos países de mercados emergentes con el FMI debería respaldar las necesidades de financiación y los programas de reforma. Los principales riesgos para nuestra visión optimista son bien una recesión mundial, lo que empujaría sustancialmente al alza las primas de riesgo de los mercados emergentes, bien la aceleración imprevista de las dinámicas inflacionistas a nivel mundial, lo que requeriría subidas sustancialmente mayores de los tipos.

## Systematic Global Sustainable Value – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del 8,08%. En el mismo periodo, el MSCI ACWI (All Country World Index) Value (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el «Índice principal») y el MSCI All-Country World Index (ACWI) (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el «Índice secundario») obtuvieron una rentabilidad del 4,25% y 13,93%, respectivamente. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Las Bolsas mundiales repuntaron en el primer semestre de 2023, impulsadas por las acciones growth.
- Tecnología de la información fue el sector con mejores resultados, gracias al entusiasmo por la inteligencia artificial en el segundo trimestre.
- El Consejo de la Reserva Federal estadounidense («Fed») decidió cancelar la subida de tipos prevista para junio de 2023, la primera vez que la Fed no los sube en las reuniones que ha celebrado desde marzo de 2022. La inflación estadounidense cerró el periodo analizado en su nivel más bajo en dos años, medido por el índice de precios por gasto en bienes de consumo personal (PCE).

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La sobreponderación en tecnología de la información.
  - La selección de valores en tecnología de la información.
  - La selección de valores en servicios de comunicación.
  - La selección de valores en las regiones de EE. UU. y Europa, excluyendo el Reino Unido.
  - Factores Volatility, Momentum y Quality.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores en atención sanitaria.
  - La selección de valores en Mercados Emergentes.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- La Cartera mantuvo una modesta sobreponderación en tecnología de la información, concentrándose la mayor parte de esa exposición en los sectores donde encontramos la mayoría de acciones Value, a saber: semiconductores y hardware.
- La Cartera se posicionó en valores rentables de menor duración mientras que la inflación se ha mantenido alta y los tipos han seguido subiendo.

De cara al segundo semestre de 2023, prevemos que EE.UU. y la mayoría de las economías mundiales desarrolladas asistirán a un descenso del crecimiento a pesar de los programas de estímulo aplicados, como la Ley de Reducción de la Inflación del presidente estadounidense Biden, que tienen como objetivo combatir la ralentización económica. El actual entorno inflacionista ha resultado ser más persistente de lo previsto, y dado el endurecimiento de las condiciones del crédito, la cartera está bien posicionada al concentrarse en valores rentables de baja duración.

## Tactical Macro – Informe del Gestor de inversiones

El Neuberger Berman Tactical Macro Fund se lanzó el 30 de junio de 2023. El objetivo de la Cartera es lograr rentabilidades positivas con independencia del entorno de mercado, para lo cual identifica desajustes de los precios del mercado en una amplia gama de clases de activos, mercados y regiones en un marco de estrecha gestión del riesgo. La Cartera emplea un enfoque de inversión macro global basado en el análisis discrecional y fundamental que pretende aprovechar los impulsores temáticos de los activos a partir de tendencias y políticas macroeconómicas actuales y estimadas, así como en anomalías de precios causadas por el comportamiento y los sesgos de los inversores. Para implantar estas tesis y obtener exposición a los temas de inversión identificados, la estrategia invierte en instrumentos de alta liquidez, principalmente derivados financieros (como futuros, contratos a plazo, swaps y opciones) en los mercados de renta variable, renta fija, materias primas y divisas.

La Cartera no tiene un índice de referencia definido y está diseñada para ser ágil y captar las oportunidades de mejor perfil de riesgo/rentabilidad en todo el conjunto de oportunidades globales. La ejecución, el dimensionamiento y la supervisión continua son cruciales para la gestión del riesgo de cada posición y de la cartera.

## Ultra Short Term Euro Bond – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I EUR en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 1,92%. Durante el mismo periodo, el índice ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government (rentabilidad total en EUR) (el «Índice») registró una rentabilidad del 0,79%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- La primera mitad del año estuvo marcada por una alta volatilidad de los rendimientos de los bonos tras la rápida y drástica subida de los tipos de interés oficiales aplicada por el Banco Central Europeo («BCE»). La política monetaria del BCE mantuvo un tono restrictivo debido a la falta de indicios claros de que la inflación subyacente ha tocado techo. Además, la economía aguantó bien las turbulencias del sistema bancario, provocadas por los problemas de liquidez de algunos bancos regionales de Estados Unidos.
- Esa política restrictiva del BCE provocó una inversión de la curva de tipos. El rendimiento de los bonos del Tesoro alemán a 3 meses subió con fuerza (177 pb), pasando del 1,56% en diciembre de 2022 al 3,33% en junio de 2023, su nivel más alto desde 2008. El rendimiento de la deuda pública alemana a 2 años se disparó hasta 45 puntos básicos, pasando del 2,74% al 3,19%, mientras que el de su homólogo a 10 años se redujo ligeramente en -17 puntos básicos, pasando del 2,56% al 2,39%.
- Las cifras de inflación de la eurozona condicionaron la política del BCE y los movimientos del mercado. La tasa de inflación general se desplomó del 9,2% en diciembre de 2022 al 5,5% en junio de 2023, marcando un mínimo en 16 meses, fruto de la caída de los precios de la energía. Sin embargo, la tasa de inflación subyacente, que excluye la energía y los alimentos, aumentó ligeramente durante el primer semestre, pasando del 5,2% en diciembre de 2022 al 5,4% en junio de 2023, tras haber alcanzado un pico del 5,7% en marzo, impulsada por el componente de servicios.
- El crecimiento del PIB alemán en el primer trimestre de 2023 se redujo al -0,3% intertrimestral tras la contracción del -0,5% sufrida en el cuarto trimestre de 2022.
- En el sur de Europa, el crecimiento económico mejor de lo esperado produjo que la deuda pública periférica se comportase mejor que el resto en los seis primeros meses de 2023. Asimismo, los diferenciales de crédito se estrecharon en el periodo analizado, dados los resultados de las empresas mejores de lo esperado y un entorno técnico favorable para el crédito. De hecho, el altísimo nivel de rendimientos, que no se veía desde 2009, unido a la proximidad del fin del ciclo de subidas de tipos, aumentó el apetito de los inversores por el mercado de renta fija en el primer semestre de 2023.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - Sesgo largo en crédito.
  - Plena utilización del componente Táctico de la cartera, que estuvo en torno a su límite superior hasta mayo: este componente permite a la estrategia invertir en crédito de alto beta, por ejemplo, alto rendimiento e híbridos corporativos.
  - Sesgo largo en bonos de titulización de activos ("ABS")
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - Sobreponderación en el sector financiero y exposición a bonos REIT.
  - Steepener de la curva de tipos (2-10 años).
  - Posición corta en iTraxx Crossover.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Mantuvimos un sesgo largo en crédito durante todo el periodo del informe y logramos añadir exposición durante el mes de marzo cuando la tensión en el sector bancario provocó una ampliación generalizada del diferencial de crédito.
- Redujimos la exposición a ABS, ante el buen comportamiento de las obligaciones a interés variable en un contexto de tipos al alza, y nos pasamos a bonos garantizados o financieros para añadir convexidad a la estrategia.
- A finales de mayo comenzamos a reducir la exposición a bonos de alto beta mantenidos en el componente táctico de la Cartera.
- Aumentamos progresivamente la calificación media de la Cartera para adaptar la estrategia a la volatilidad de los diferenciales en la segunda parte del año.
- Gestionamos activamente la duración a través de futuros sobre tipos, captando la volatilidad y creando alfa.
- Fuimos añadiendo progresivamente una operación de steepener en la estrategia (2-10 años), ya que la curva de tipos está profundamente invertida y podría normalizarse en la segunda parte del año.
- Gestionamos activamente una posición corta en iTraxx Crossover para cubrir la estrategia frente a la ampliación de los diferenciales.

De cara al futuro, tenemos previsto reducir aún más el porcentaje de valor de mercado en el componente táctico de la Cartera, con el objetivo de reducir su beta, tras el fuerte repunte de los diferenciales en crédito europeo registrado en el primer semestre de 2023. La idea es tener una duración más liviana en diferenciales si estos se ampliaran en los próximos meses. Creemos que el endurecimiento de la política de los bancos centrales está repercutiendo en la economía y tarde o temprano podría afectar también a los diferenciales de crédito. Si esto llegara a ocurrir, el impacto podría ser mayor para los bonos de alto rendimiento y los subordinados.

## Uncorrelated Strategies – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, cerrado el 30 de junio de 2023, ascendió al -7,69%. Durante el mismo periodo, el índice de referencia de la Cartera, el ICE BofA US Dollar 3-month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (rentabilidad total, en USD) (el «Índice»), rindió un 2,32%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los primeros cuatro meses del año resultaron sin duda complicados para la Cartera, tras los cuales vino un periodo más tranquilo de rentabilidades planas mientras tratábamos de conservar la protección frente a pérdidas en vista del potente repunte del riesgo. A pesar de nuestra decepción con los resultados recientes, también recordamos que ya el año pasado vimos cómo la Cartera se beneficiaba notablemente del entorno de tipos de interés más altos y fundamentalmente creemos que el impacto del endurecimiento de las condiciones debería favorecernos a medio plazo.
- El regreso a beneficios en la estrategia neutral en el mercado de renta variable fue bien acogido y rompió una tendencia a largo plazo de malos rendimientos; creemos que podríamos ver más de esa tendencia si el predominio macroeconómico general sobre los movimientos de acciones específicas se vuelve más modesto, como ocurrió en mayo.
- El repunte de la renta variable mundial registrado en el segundo trimestre de 2023 se produjo a pesar de las nuevas subidas de rendimientos de los bonos y de las medidas restrictivas de los bancos centrales. Vimos subidas sorpresa de 50 puntos básicos en el Reino Unido y Noruega, una «pausa del tono restrictivo» del Consejo de la Reserva Federal estadounidense, una renovación de las subidas de tipos en Canadá y Australia, unido a un endurecimiento continuado en Suiza, Suecia y del Banco Central Europeo. Resulta algo difícil cuadrar esta política restrictiva con la baja volatilidad y valoraciones más altas que presenciábamos en la renta variable; si tomamos el Cboe Volatility Index («VIX») como indicador de volatilidad, por ejemplo, vemos que terminó junio en los niveles más bajos desde la pandemia.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - Durante el periodo del informe las ganancias procedieron de los valores vinculados a seguros.
  - La negociación de divisas fue el principal contribuyente a la rentabilidad en el segundo trimestre.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - Las asignaciones a Seguimiento tendencial, Valor relativo de volatilidad, Operativa a corto plazo, Global Macro, Neutral al mercado de renta variable y Arbitraje estadístico detrajeron rentabilidad.
  - La Cartera rindió un -6,52% durante el primer trimestre de 2023, siendo su comportamiento en marzo el principal responsable de las pérdidas generadas en el trimestre, ya que las seis asignaciones principales detrajeron rentabilidad, especialmente Operativa a corto plazo y Seguimiento tendencial.
  - En el segundo trimestre, la renta variable fue el mayor lastre, seguido de la negociación de créditos y tipos de interés/bonos.
  - Global Macro fue el principal lastre de los resultados en el segundo trimestre, seguido de Arbitraje estadístico, mientras que Operativa a corto plazo, Neutral al mercado de renta variable y Valor relativo de la volatilidad generaron pérdidas de menor cuantía.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Las asignaciones a los subasesores se mantuvieron invariables en la primera mitad del año.
- Valor relativo de la volatilidad continuó viéndose favorecido por algunas de nuestras operaciones de dispersión de más «difícil acceso», aunque consideramos que en el otro lado de la balanza están los convertibles por la volatilidad potencial futura de los resultados, y estamos esperando nuestro momento para acceder a oportunidades de mayor calado en caso de que repunte la volatilidad de las acciones.
- Seguimiento tendencial ha podido hallar un impulso más continuado para sacar partido de ciertas áreas, como la renta variable japonesa, aunque dentro de nuestros límites de riesgo personalizados.

Observamos que la estrategia ha generado históricamente algunas de sus mayores ganancias en algunos de los momentos más turbulentos para los activos de riesgo y las carteras 60/40. En la actualidad, las exposiciones están bastante diversificadas y las pruebas de estrés por lo general muestran resultados de cola positivos.

Nos parece incongruente que tras 500 puntos básicos de subidas de tipos de interés en la mayor economía del mundo, las valoraciones de las acciones se mantengan serenas y los niveles de volatilidad reflejen una confianza relajada sobre la capacidad de los bancos centrales para guiarnos durante un brote de inflación «a corto plazo» en dirección a un aterrizaje suave con un mínimo disgusto económico. Dadas las ganancias de dos dígitos que logró la renta variable durante el primer semestre y los nuevos mínimos que alcanzó el VIX, parece más apropiado que nunca buscar auténticos diversificadores. Por último, estamos ilusionados con la canalización de nuevas ideas que adoptaremos en la Cartera durante el segundo semestre, tanto en términos de análisis de nuevos gestores como del conjunto de oportunidades que desplegaremos.

## Uncorrelated Trading\* – Informe del gestor de inversiones

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el cierre de la Cartera el 24 de mayo de 2023, la rentabilidad total de la Clase Acumulativa USD X fue del -2,40%. En el mismo periodo, el índice ICE BofA US Dollar 1-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity (rentabilidad total en USD) (el «Índice») rindió un 1,82 %. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Los primeros cuatro meses del año resultaron sin duda complicados para la Cartera, tras los cuales vino un periodo más tranquilo de rentabilidades planas mientras tratábamos de conservar la protección frente a pérdidas en vista del potente repunte del riesgo.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- El periodo objeto del presente informe se caracterizó por un entorno de negociación complicado para nuestras seis asignaciones principales por razones muy diversas. El año comenzó con pérdidas en enero, a lo que siguió unas ligeras ganancias en febrero, antes de que el varapalo de los mercados registrado en marzo provocara pérdidas a la Cartera en el trimestre. El segundo trimestre fue más discreto en lo que respecta a resultados, con rendimientos negativos en abril, antes de eliminarse completamente el riesgo de la cartera en mayo.
- Durante el primer trimestre, la Cartera rindió un -1,90%, siendo el comportamiento en enero el principal responsable de las pérdidas registradas en el trimestre. Por estrategias, nuestra asignación a Neutral al mercado de renta variable contribuyó con ganancias, mientras que Operativa a corto plazo, Valor relativo de la volatilidad y Arbitraje estadístico resultaron negativos. Todas las clases de activos retrocedieron en el trimestre, encabezadas por la renta fija y luego por la negociación de divisas y renta variable.
- Durante el segundo trimestre, la Cartera obtuvo una rentabilidad del -0,51%, con retrocesos tanto en abril como en mayo. Por estrategias, nuestra asignación a Operativa a corto plazo resultó plana, mientras que Neutral al mercado de renta variable, Valor relativo de la volatilidad y Arbitraje estadístico obtuvieron pérdidas. Por clases de activos, negociación de crédito y tipos de interés resultó positiva, mientras que negociación de renta variable y divisas fue negativa.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Las asignaciones a subasesores se mantuvieron invariables en el periodo analizado.

\* La Cartera se liquidó el 24 de mayo de 2023.

## US Equity – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 23,55%. Durante el mismo periodo, el índice de referencia, el S&P 500 Index (rentabilidad total en USD, neto de impuestos) (el «Índice»), registró una rentabilidad del 16,60%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. De la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Durante la primera mitad del año el clima económico estuvo marcado por una serie de factores diversos en los que las autoridades de la Reserva Federal estadounidense (la «Fed») subieron los tipos en ambos trimestres.
- A pesar de las perspectivas económicas cautas, las bolsas continuaron su recorrido alcista, pese al modesto descenso de los beneficios globales del S&P 500 debido a la compresión de los márgenes, producido por los altos costes.
- Mientras, los datos económicos mixtos siguieron generando volatilidad en el mercado, viéndose las fluctuaciones más drásticas en las curvas de tipos del Tesoro a corto plazo. El rápido ritmo de las subidas de los tipos de interés también provocó desajustes entre activos y pasivos en varios bancos regionales estadounidenses, lo que agravó la inquietud por la estabilidad macroeconómica.
- A pesar de estos retos, el optimismo por los avances en IA y los alentadores informes de beneficios empresariales, impulsados principalmente por las compañías tecnológicas de mega capitalización, dieron cierto respiro.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - Durante el periodo, la selección de valores fue más positiva en los sectores de servicios de comunicación y financiero.
  - La sobreponderación de la Cartera en tecnología de la información y la infraponderación en energía fue lo que más contribuyó a la rentabilidad en lo que respecta a asignaciones.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores en los sectores de consumo discrecional y tecnología de la información resultó un lastre para la rentabilidad relativa.
  - Desde el punto de vista de las asignaciones, la sobreponderación a efectivo detrajo resultados en el periodo.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Durante este periodo, la Cartera se mantuvo más sobreponderada en tecnología de la información e infraponderada en atención sanitaria a raíz de factores de empresas concretas, al tiempo que situaba en equilibrio los factores de riesgo generales de la cartera.
- La tesorería de la cartera disminuyó durante el periodo como consecuencia de las atractivas valoraciones y la mejor rentabilidad hallada en ciertos subsegmentos del mercado.

A medida que avanzamos hacia 2023, vemos que la economía se está ralentizando, y al mismo tiempo, parece que la Reserva Federal ha logrado algunos avances en la lucha contra la inflación, mientras que los beneficios de las empresas, en términos medios, están batiendo las expectativas. Aun así, los comentarios en torno a la desaceleración de las tendencias del consumo y la acentuada incertidumbre indican claramente que el ciclo de endurecimiento de la Fed está teniendo un impacto real en la economía en su conjunto. A pesar de esto, la Fed se ha mantenido firme en su compromiso de combatir la inflación y no ha mostrado hasta la fecha ningún indicio de que vaya a dar un giro y recortar los tipos este año, una idea que el mercado por fin ha empezado a asimilar. La continua inflación subyacente en determinadas categorías como los alimentos, unido a ciertos datos económicos sólidos, no hacen sino apoyar esta idea. Sin embargo, hasta que no veamos más claramente un equilibrio entre la subida de tipos, el avance contra la inflación y la ralentización económica, prevemos que la volatilidad del mercado persistirá. Así pues, en el entorno actual, creemos que la divergencia en los resultados de explotación de las empresas subyacentes se hará cada vez más patente en el futuro. Como es habitual, seguiremos esforzándonos por conocer mejor los factores específicos de las empresas y la cartera, ya que consideramos que este entorno está dominado por una confluencia de consideraciones en materia de política fiscal, estímulos de política monetaria, preocupación por la sanidad pública, incertidumbre geopolítica, volatilidad de los precios de las materias primas, dinámica de inflación e interrogantes respecto a la secuencia económica. Cuando cambie la dinámica del mercado, puede que esto provoque que los valores de mercado de las empresas se desvíen de sus valores potenciales a largo plazo, lo que creará un entorno volátil con oportunidades potenciales.

## US Equity Index PutWrite – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 10,58%. Durante el mismo periodo, un índice de referencia híbrido formado en un 50 % por el Índice Cboe S&P 500 One-Week PutWrite y en un 50 % por el Índice Cboe S&P 500 PutWrite (conjuntamente, el «Índice») rindió un 10,92%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El índice S&P 500 obtuvo una rentabilidad del 16,60% en el primer semestre de 2023, aupado por la decisión del Consejo de la Reserva Federal («Fed») de EE.UU. de interrumpir las subidas de tipos, el éxito en evitar un impago de deuda estadounidense y las expectativas optimistas asociadas a los avances en Inteligencia Artificial («IA»). Para no ser superado por su primo de «crecimiento más lento», el índice NASDAQ 100 se disparó un 39,35%.
- Los niveles de volatilidad implícita siguieron menguando a medida que los inversores encontraban menos riesgos a corto plazo que afrontar. A pesar de su descenso en el trimestre, el promedio del índice de volatilidad Cboe Volatility Index («VIX») 2023, situado en 18,56, sigue siendo acorde con su media a largo plazo. Se hablará mucho del retroceso del VIX hasta niveles en torno a 10-12, pero al igual que la búsqueda de caldo de Ricitos de Oro, el VIX siempre es demasiado alto o demasiado bajo para los inversores y quizá no siempre aprecien que el VIX medio suele ser la «medida justa». Más concretamente, centrarse en el nivel actual del VIX pasa por alto que la mayoría de estrategias de opciones suelen tratar de ganar dinero no con un único movimiento al alza o a la baja del VIX, sino con los niveles medios de volatilidad implícita que surge cuando las primas de las opciones disminuyen con el tiempo.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - El componente de opciones del S&P 500 del Fondo obtuvo una rentabilidad atractiva del 11,18% (bruta) respecto al Cboe S&P 500 PutWrite Index (PUT), que rindió un 12,54%. Durante el mismo periodo, el índice Cboe S&P 500 One-Week PutWrite (WPUT) acumuló una ganancia del 9,30%. Entre tanto, la cartera de garantías ganó un 1,51%, frente a la rentabilidad del índice ICE BofA 0-3M U.S. T-Bill, que alcanzó el 2,32%.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - Durante el periodo del informe no hubo lastres de la rentabilidad de la cartera.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- La exposición nominal media de opciones de la cartera durante este periodo continuó siendo compatible con el objetivo estratégico del 100% del índice S&P 500.

Prevedemos que los niveles de rendimiento colateral seguirán siendo atractivos a pesar de la pausa aplicada por la Fed, ya que la amenaza de inflación persiste debido a unas previsiones económicas sobre EE. UU. relativamente resilientes. Creemos que los inversores siguen divididos sobre si la Fed subirá o no los tipos y cuándo lo hará tras su reciente pausa. Seguimos pensando que el «genio ha salido de la botella» y que los tipos tendrán que ser más altos durante más tiempo, dada la aparente bonanza de la economía estadounidense hasta el momento. Los tipos más altos han ofrecido a los inversores más ingresos por sus carteras de inversión de los que han visto en años. Estos ingresos podrían aumentar el gasto, lo que refuerza las presiones alcistas sobre los precios y, a su vez, aumenta la probabilidad de una inflación persistente. Otro detonante de la inflación puede provenir de la falta de mano de obra cualificada, ya que la edad media de los empleados cualificados estadounidenses sigue subiendo debido a los años en que han optado por otras trayectorias profesionales. Esto plantea la cuestión de cómo la IA podría empujar a los trabajadores de nuevo hacia empleos más manuales. Con independencia de esto, estas tendencias probablemente no se resolverán por sí solas en unos trimestres.

## US Large Cap Value – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al -1,95%. Durante el mismo periodo, el índice de referencia, el Russell 1000 Value Index (rentabilidad total en USD, neto de impuestos) (el «Índice»), registró una rentabilidad del 4,76%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El mercado de renta variable repuntó con fuerza durante el periodo analizado.
- Las Bolsas superaron varios obstáculos, como la inflación persistentemente alta y otra subida de tipos aplicada por la Reserva Federal estadounidense (la «Fed»), el temor de que la economía mundial pueda entrar en recesión, las polémicas negociaciones sobre el techo de deuda, las turbulencias en el sector bancario regional y varios acontecimientos geopolíticos.
- El sentimiento inversor fue generalmente positivo, dada la resiliencia de la economía, la tendencia a la baja de la inflación y la resolución de diversas incertidumbres que atenazaban al mercado.
- Así las cosas, el S&P 500 Index rindió un 16,60% durante el periodo del informe, batiendo al Índice, que ofreció una rentabilidad del 4,76%.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores en atención sanitaria (liderada por equipos y suministros sanitarios).
  - La selección de valores en consumo básico (encabezada por productos alimenticios).
  - La infraponderación en el sector financiero.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores en el sector industrial (impulsada por maquinaria).
  - La selección de valores en el sector de materiales (impulsada por metales y minería).
  - Las infraponderaciones en los sectores de servicios de comunicación y tecnología de la información.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- A lo largo del periodo analizado realizamos una serie de ajustes marginales.
- Aunque el posicionamiento sectorial de la Cartera viene determinado principalmente por la selección de valores bottom-up, sus mayores asignaciones sobreponderadas respecto al Índice al final de periodo analizado fueron en los sectores de consumo básico y suministros públicos. Por contra, las mayores infraponderaciones sectoriales de la Cartera con respecto al Índice correspondieron a los sectores financiero y consumo discrecional.

Recientemente hemos ido evaluando las consecuencias de una economía más débil y nos hemos vuelto más cautos en nuestras previsiones, sobre todo las surgidas por el deterioro de la demanda. Por lo tanto, hemos analizado qué riesgo sería conveniente asumir en nuestras posiciones de la cartera y qué valores parecen más atractivos en vista de este entorno. Hasta hace poco, los participantes del mercado agradecían que se apreciaran señales de ralentización económica, con la esperanza de que Fed detuviera su agresivo ritmo de subidas de tipos para controlar la inflación. Sin embargo, tras las recientes turbulencias bancarias, el deterioro de los datos económicos entrantes ha elevado el riesgo de que la economía pueda entrar en recesión. Si la Fed sigue interrumpiendo las subidas de tipos para sostener la economía, podría confirmar a los inversores, en cierto modo, que la economía se encuentra en una situación mucho peor de la imaginada inicialmente, lo que pondría al banco central entre la espada y la pared en su intento de alcanzar sus objetivos de política monetaria. Seguimos siendo un gestor activo orientado al value de gran capitalización y mantenemos la disciplina en un intento de posicionar la cartera para aprovechar las mejores oportunidades que vemos en el entorno actual.

## US Long Short Equity – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 6,97%. En el mismo periodo, los dos índices de referencia, el S&P 500 Index (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) y el HFRX Equity Hedge Index (rentabilidad total en USD), rindieron un 16,60% y 2,96 %, respectivamente. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. De la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- Durante la primera mitad del año el clima económico estuvo marcado por una serie de factores diversos en los que las autoridades de la Reserva Federal (la «Fed») subieron los tipos en ambos trimestres.
- A pesar de las perspectivas económicas cautas, las bolsas continuaron su recorrido alcista, pese al modesto descenso de los beneficios globales del S&P 500 debido a la compresión de los márgenes, producido por los altos costes.
- Mientras, los datos económicos mixtos siguieron generando volatilidad en el mercado, viéndose las fluctuaciones más drásticas en las curvas de tipos del Tesoro a corto plazo. El rápido ritmo de las subidas de los tipos de interés también provocó desajustes entre activos y pasivos en varios bancos regionales estadounidenses, lo que agravó la inquietud por la estabilidad macroeconómica.
- A pesar de estos retos, el optimismo por los avances en IA y los alentadores informes de beneficios empresariales, impulsados principalmente por las compañías tecnológicas de mega capitalización, dieron cierto respiro.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - Durante este periodo, las posiciones largas en renta variable superaron al conjunto del mercado en términos de rentabilidad total y contribuyeron positivamente a los resultados de la Cartera.
  - La selección de valores en dichas posiciones fue más positiva en los sectores de servicios de comunicación y financiero.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La exposición a posiciones cortas del mercado, incluidas las coberturas de capitalización bursátil de amplia base, sectoriales y específicas de estilo, detrajó rentabilidad a la Cartera global durante el periodo.
  - La selección de valores largos de renta variable lastró más los resultados en los sectores de consumo discrecional y tecnología de la información.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Durante el periodo analizado, la exposición neta de la Cartera fue aumentando progresivamente hasta el 40-45% largo neto, mientras que la exposición nomenclal bruta aumentó hasta el rango del 125-130%.
- La exposición corta fundamental total disminuyó durante el periodo, principalmente por el descenso de posiciones cortas en los sectores de consumo discrecional, financiero, materiales y servicios de comunicación.
- La exposición corta del mercado relacionada con la actividad de cobertura disminuyó durante el periodo.

A medida que avanzamos hacia 2023, vemos que la economía se está ralentizando, y al mismo tiempo, parece que la Reserva Federal ha logrado algunos avances en la lucha contra la inflación, mientras que los beneficios de las empresas, en términos medios, están batiendo las expectativas. Aun así, los comentarios en torno a la desaceleración de las tendencias del consumo y la acentuada incertidumbre indican claramente que el ciclo de endurecimiento de la Fed está teniendo un impacto real en la economía en su conjunto. A pesar de esto, la Fed se ha mantenido firme en su compromiso de combatir la inflación y no ha mostrado hasta la fecha ningún indicio de que vaya a dar un giro y recortar los tipos este año, una idea que el mercado por fin ha empezado a asimilar. La continua inflación subyacente en determinadas categorías como los alimentos, unido a ciertos datos económicos sólidos, no hacen sino apoyar esta idea. Sin embargo, hasta que no veamos más claramente un equilibrio entre la subida de tipos, el avance contra la inflación y la ralentización económica, prevemos que la volatilidad del mercado persistirá. Así pues, en el entorno actual, creemos que la divergencia en los resultados de explotación de las empresas subyacentes se hará cada vez más patente en el futuro. Como es habitual, seguiremos esforzándonos por conocer mejor los factores específicos de las empresas y la cartera, ya que consideramos que este entorno está dominado por una confluencia de consideraciones en materia de política fiscal, estímulos de política monetaria, preocupación por la sanidad pública, incertidumbre geopolítica, volatilidad de los precios de las materias primas, dinámica de inflación e interrogantes respecto a la secuencia económica. Cuando cambie la dinámica del mercado, puede que esto provoque que los valores de mercado de las empresas se desvíen de sus valores potenciales a largo plazo, lo que creará un entorno volátil con oportunidades potenciales tanto en largo como en corto.

## US Multi Cap Opportunities – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, fue del 12,32%. En el mismo periodo, el índice S&P 500 (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el «Índice») registró una rentabilidad del 16,60%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- La renta variable estadounidense generó las rentabilidades más sólidas en el periodo.
- La economía estadounidense sigue dando muestras de resistencia, como prueba el crecimiento positivo del PIB y la solidez del mercado laboral.
- La tasa de inflación se está desacelerando.
- En general, los mercados de renta variable vinieron determinados por el fuerte dinamismo y las empresas de crecimiento de gran capitalización orientadas a la tecnología mostraron un rendimiento desproporcionadamente superior. Para destacar el carácter concentrado de la composición de la rentabilidad en lo que va de año, la diferencia de rentabilidad entre el Índice y el Equal-Weight S&P 500 Index es de 986 puntos básicos. El sector de tecnología de la información rindió más del 45% y el crecimiento de gran capitalización, en torno al 29%. Esto contrasta con unos rendimientos de aproximadamente el 5% de los índices Value y el 8% del Small-Cap.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - Durante el periodo analizado, la Cartera generó una sólida rentabilidad en términos absolutos.
  - En lo que va de año, las ganancias del Índice derivadas del mercado de renta variable se debieron predominantemente al mejor comportamiento de las empresas de crecimiento de gran capitalización y orientadas a la tecnología, unos segmentos del mercado en los que la Cartera se encuentra infraponderada.
  - El proceso bottom-up de la Cartera y su estilo de inversión flexible brindan la capacidad de crear valor para los clientes en entornos en los que las oscilaciones de las acciones vienen determinadas por los fundamentales de las empresas. La Cartera obtuvo mejores resultados en abril y junio de este año, dos meses en los que las ganancias de las Bolsas fueron generalizadas.
  - La rentabilidad relativa se benefició de la acertada selección de valores en los sectores de consumo básico, financiero, atención sanitaria, industrial, materiales y suministros públicos.
  - La Cartera se benefició de las posiciones sobreponderadas en los sectores de servicios de comunicación y consumo discrecional, y de las posiciones infraponderadas en energía y atención sanitaria.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La posición sobreponderada de la Cartera en el sector financiero lastró los resultados, al igual que la selección de valores en los sectores de servicios de comunicación y consumo discrecional.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Al final del periodo analizado, la Cartera se encontraba totalmente invertida con aproximadamente un 1,0% de efectivo transaccional.
- La Cartera terminó el periodo con una sobreponderación en consumo discrecional, financiero y materiales. La Cartera concluyó el periodo analizado con una infraponderación en atención sanitaria y tecnología de la información y una exposición nula al sector inmobiliario.

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

Seguimos aplicando un análisis fundamental disciplinado para identificar modelos de negocio de alta calidad con un elevado flujo de caja disponible que coticen a valoraciones atractivas. A medida que las Bolsas se adaptan a un conjunto de expectativas más modestas sobre crecimiento económico, creemos que nuestra estrategia de inversión tiene la capacidad de transitar eficazmente por el dinámico entorno del mercado y crear valor a largo plazo para los clientes. Los problemas de las cadenas de suministro, las presiones inflacionarias, las subidas de tipos de interés y los constantes cambios de hábitos de los consumidores permiten a las empresas diferenciarse de sus homólogos con soluciones específicas propias. La profundidad de nuestro acervo de conocimientos continúa siendo sólida.

Seguimos identificando oportunidades de inversión atractivas a medida que evolucionan las condiciones del mercado de renta variable. En nuestra opinión, dada la reciente preferencia de los inversores por las empresas de crecimiento de gran capitalización y orientadas a la tecnología, se han pasado por alto muchas áreas del mercado y empresas selectas. Creemos que esto brinda la oportunidad de identificar inversiones diferenciadas e idiosincráticas. Por otro lado, la resiliencia de la economía estadounidense y la desaceleración de la tasa de inflación proporcionan un trasfondo propicio para la renta variable. Seguimos manteniendo nuestra disciplina y estamos atentos a las oportunidades que ofrecen empresas concretas. A nuestro juicio, la Cartera está bien posicionada para sacar partido de la mayor atención de los inversores a los fundamentales subyacentes.

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

## US Real Estate Securities – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 2,42%. En el mismo periodo, el índice de referencia de la Cartera, el FTSE Nareit All Equity REITs Index (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el «Índice»), rindió un 2,32%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso.

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El mercado de renta variable mundiales repuntó con fuerza durante el semestre analizado.
- Las Bolsas superaron varios obstáculos, como la inflación persistentemente alta y otra subida de tipos aplicada por la Reserva Federal estadounidense (la Fed), el temor de que la economía mundial pueda entrar en recesión, las polémicas negociaciones sobre el techo de deuda, las turbulencias en el sector bancario regional y varios acontecimientos geopolíticos.
- El sentimiento inversor fue generalmente positivo, dada la resiliencia de la economía, la tendencia a la baja de la inflación y la resolución de diversas incertidumbres que atenazaban al mercado.
- Así las cosas, el índice S&P 500 de gran capitalización obtuvo una rentabilidad del 16,60% durante el periodo analizado. En cambio, el Índice rindió un 2,32%. Los valores inmobiliarios se vieron afectados por la subida de los tipos de interés.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores en el sector de especialidades.
  - La selección de valores en pisos y apartamentos.
  - Las infraponderaciones en los sectores de oficinas y diversificados.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores en centros de datos.
  - La selección de valores en centros comerciales.
  - La infraponderación en centros de datos y los REIT de infraestructuras sobreponderados.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- Aunque el posicionamiento sectorial de la Cartera venía determinado principalmente por la selección de valores bottom-up, sus mayores asignaciones sobreponderadas respecto al Índice al final de periodo analizado fueron en los sectores autoalmacenamiento y viviendas prefabricadas. Por contra, las mayores infraponderaciones sectoriales de la Cartera con respecto al Índice fueron oficinas y centros de datos.

Las quiebras de algunos bancos regionales han aumentado el temor de que la capacidad de los bancos regionales estadounidenses para conceder préstamos al sector inmobiliario se haya visto mermada. Por otro lado, los recientes impagos incurridos por prestatarios en el sector de oficinas han provocado que la confianza general hacia el sector inmobiliario comercial de EE. UU. se haya vuelto esencialmente negativa. No se prevé que esto tenga un fuerte impacto en el mercado de los REIT cotizados, ya que los REIT poseen principalmente activos de alta calidad, mantienen balances sólidos y tienden a recurrir a los bancos más grandes. Sin embargo, los REIT continúan lastrados por titulares negativos que sugieren lo contrario. En nuestra opinión, el alto coste del capital, unido al frenazo de los fundamentales, probablemente haga mella en la demanda global y en el crecimiento de beneficios de los REIT. La mayoría de los REIT están preparados para una disrupción significativa de la demanda, con balances sólidos, una actividad de nueva construcción relativamente baja y diversos impulsores de demanda más defensivos. Aunque creemos que el trasfondo macro podría continuar afectando a los valores, seguiremos concentrados en empresas selectas con mejores fundamentales, diversos impulsores de la demanda y balances sólidos que, a nuestro juicio, puedan soportar una mayor volatilidad del mercado.

## US Small Cap – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2023, ascendió al 12,03%. Durante el mismo periodo, el índice de referencia, el Russell 2000 Index (rentabilidad total en USD, neto de impuestos) (el «Índice»), registró una rentabilidad del 7,85%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- El mercado de renta variable repuntó con fuerza durante el periodo analizado.
- Las Bolsas superaron varios obstáculos durante este periodo, como la inflación persistentemente alta y otra subida de tipos aplicada por la Reserva Federal estadounidense (la «Fed»), el temor de que el endurecimiento de la política monetaria pueda meter a la economía en recesión, las polémicas negociaciones sobre el techo de deuda y las turbulencias en el sector bancario regional. A pesar de todo esto, la economía siguió siendo resiliente y el sentimiento inversor fue generalmente positivo, lo que arrastró al alza al mercado, sobre todo los valores tecnológicos de mega capitalización.
- Así las cosas, el Índice obtuvo una rentabilidad del 7,85%, mientras que el S&P 500 rindió el 16,60% en el periodo analizado.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores en atención sanitaria (liderada por herramientas y servicios de ciencias de la vida).
  - La selección de valores en el venta minorista especializada (liderada por el citado subsector).
  - La selección de valores en tecnología de la información (liderada por software) y la sobreponderación en el sector.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - La selección de valores en el sector financiero (impulsada por bancos).
  - La selección de valores en el sector industrial (impulsada por maquinaria).
  - La selección de valores en servicios de comunicación (impulsada por medios de comunicación).

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- A lo largo del periodo analizado realizamos una serie de ajustes marginales. Aunque el posicionamiento sectorial de la Cartera viene determinado por la selección de valores bottom-up, sus mayores asignaciones sobreponderadas respecto al Índice al final de periodo analizado fueron en los sectores tecnología de la información e industrial. Por contra, las mayores infraponderaciones sectoriales de la Cartera con respecto al Índice fueron en el sector inmobiliario y financiero. La Fed sigue empeñada en restablecer la estabilidad de precios con el objetivo de aplacar la demanda para controlar la inflación. En los últimos meses, las perspectivas de inflación han sido dispares, ya que algunos indicadores prospectivos sugieren un enfriamiento económico, pero otros datos macroeconómicos generales reflejan que la economía se mantiene resiliente. En vista de esto, la Fed sigue con su mensaje de que puede ser necesario un endurecimiento adicional, y todo apunta a que habrá al menos una subida más de tipos este año. Habida cuenta de este contexto, los mercados de renta variable han seguido siendo sumamente sensibles a los datos de inflación. En retrospectiva, es evidente que los mercados han entrado en un régimen bastante diferente al que imperaba en la pasada década. La aversión al riesgo ha reaparecido, el acceso a la financiación se ha vuelto más difícil y el coste del capital ha aumentado sustancialmente. Además, los recientes acontecimientos en el sector bancario podrían provocar un nuevo endurecimiento de las condiciones financieras a medida que las normas de concesión de préstamos se hagan más estrictas. El riesgo de recesión tanto en EE.UU. como en el resto del mundo ha aumentado, pero esto no significa que vaya a ocurrir con seguridad.

Dados los nubarrones que envuelven la trayectoria macro, nos esforzamos por mantener un equilibrio en la Cartera. Seguimos confiando en que nuestra cartera de empresas de alta calidad, con características financieras atractivas, modelos de negocio diferenciados y duraderos y un crecimiento sostenible de los beneficios, esté bien posicionada para capear estos tiempos inciertos y ofrecer una rentabilidad ajustada al riesgo superior a la media.

## US Small Cap Intrinsic Value – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, cerrado el 30 de junio de 2023, fue del 8,93%. Durante el mismo periodo, el índice de referencia, el Russell 2000 Value Index (rentabilidad total en USD, neto de impuestos), rindió un 2,17%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

### Situación macroeconómica, del mercado y de las clases de activos en el periodo analizado

- La rentabilidad en lo que va de año favorece a las acciones de mayor capitalización y a las acciones growth. Los valores financieros, las acciones de valor y las pequeñas empresas continúan a la zaga de sus homólogos.
- Sin duda, las crisis bancarias regionales y el temor a una recesión han minado la confianza en el sector bancario, mientras que la subida de los tipos de interés ha jugado en contra de los REIT remunerados con dividendos. Como contrapunto, el entusiasmo por la tecnología y las acciones growth se debe al sentimiento inversor en torno a las aplicaciones de inteligencia artificial («IA») como ChatGPT, una herramienta que, en opinión de muchos, marcará el comienzo de una nueva ola de innovación y crecimiento.

### Factores que afectaron a su comportamiento durante el periodo analizado

- Contribuyentes a la rentabilidad total relativa:
  - Nuestra sobreponderación en tecnología y la infrainversión en bancos y REIT nos ha salido a cuenta.
  - Observando las empresas con mejores resultados, destacan varias mantenidas en la cartera que están bien posicionadas para beneficiarse de temas populares. Rambus tiene la impresión de que las aplicaciones de IA requerirán un procesamiento más rápido. La energía limpia impulsará la demanda de hidrógeno, mientras que la necesidad de una red eléctrica más eficiente (KBR e Itron) y la creciente popularidad del juego tanto online como en el casino beneficiará a International Game Technology.
- Detractores de la rentabilidad total relativa:
  - A pesar de la euforia por la Inteligencia Artificial, no todas nuestras empresas tecnológicas se comportaron bien. Durante el trimestre crecieron los temores por el exceso de pedidos de hardware y sistemas tecnológicos, la ralentización de las inversiones en centros de datos y el repliegue de la cartera de pedidos pendientes. Estos temores presionaron a las acciones de Ciena, MACOM Technology Solutions, Infinera y Ribbon Communications.
  - Durante el periodo, nuestra modesta exposición a bancos regionales nos salió muy cara.

### Resumen de la actividad de inversión durante el periodo analizado

- En el periodo del informe nuestras nuevas inversiones ascendieron a cinco y las eliminaciones a cuatro.
- Durante los últimos trimestres, la mayor parte de nuestra actividad ha consistido en reajustar las posiciones actuales más que en añadir otras nuevas o efectuar reposicionamientos sectoriales. Si las perspectivas económicas estuvieran más claras, actuaríamos con más decisión pero, francamente, la mayoría de los economistas y estrategias de inversión a los que hemos prestado atención en el último año se han equivocado. El crecimiento económico sigue sorprendiendo al alza, los beneficios han sido más resistentes de lo esperado y el empleo se mantiene firme. La incógnita sigue siendo las perspectivas de inflación. Aunque lo peor ya ha pasado, la mejora desde los niveles actuales desde algo menos del 5% hasta el objetivo del 2% establecido por el Consejo de la Reserva Federal de EE.UU. puede resultar esquiva.
- Seguimos dialogando con los consejos de administración y los equipos directivos de varias empresas en cartera que aún no han generado resultados positivos pero que cotizan con importantes descuentos respecto a nuestras estimaciones de su valor intrínseco. En general, tratamos de ofrecer un asesoramiento constructivo basado en los mensajes que emiten las empresas, con especial hincapié en establecer objetivos financieros a largo plazo y ayudar a las empresas a explicar mejor aquellas situaciones que los inversores pueden considerar complejas o confusas. Además, cuando proceda, facilitaremos condiciones de financiación a corto plazo para ayudar a las empresas en su refluotación. Seguimos siendo modestamente optimistas al pensar que podemos obtener rédito de estos esfuerzos, aunque, francamente, se necesitará más paciencia. Las refluotaciones suelen tener más posibilidades de éxito en una fase temprana de la recuperación económica que en una fase tardía, y la expansión actual todavía tiene recorrido por delante.

En retrospectiva, el sentimiento de inquietud que muchos de nosotros albergamos no es nada nuevo. A pesar del rencor y la tensión existentes a finales de los años 60 y los 70, el mundo y nuestro país consiguieron salir adelante de algún modo y los mercados bursátiles se revalorizaron de manera espectacular. Si hubiera sucumbido entonces al sentimiento negativo y hubiera infraponerado la renta variable en sus carteras a favor de la renta fija, los resultados habrían sido desastrosos. Una inversión de 10.000 dólares en renta variable se revalorizó casi nueve veces más que la misma inversión en renta fija durante el periodo comprendido entre el 1 de enero de 1976 y el 30 de junio de 2023.

No estamos diciendo que los retos actuales no sean desalentadores, y no podemos afirmar con rotundidad si el repunte del mercado visto en la primera mitad de 2023 es una trampa para imprudentes o el comienzo de un nuevo ciclo bursátil alcista. Ahora bien, mientras damos bandazos entre la guerra, las crisis bancarias y la inflación, habrá ganadores y perdedores y, casi siempre los inversores con paciencia y disciplina se verán recompensados por el riesgo y la volatilidad que asumen.

Nos satisface ver que la cartera se recupera respecto a niveles del año pasado y seguimos siendo modestamente optimistas al creer que muchas empresas de la cartera siguen estando considerablemente infravaloradas. Estamos deseando emitir nuestra próxima comunicación y, como siempre, estamos profundamente comprometidos con el objetivo de rentabilizar la inversión que nos ha confiado a una tasa atractiva a largo plazo.

## 5G Connectivity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de acciones                                                        | Descripción de los valores                  | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 97,55% (31 de diciembre de 2022: 95,96%)</b> |                                             |                     |                       |
| <b>Yuan renminbi chino</b>                                                |                                             |                     |                       |
| 6.178.500                                                                 | Foxconn Industrial Internet Co Ltd Class A  | 21.399.935          | 2,03                  |
| 1.158.915                                                                 | Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A | 10.257.023          | 0,98                  |
| 977.600                                                                   | Sungrow Power Supply Co Ltd Class A         | 15.724.122          | 1,50                  |
|                                                                           | <b>Total yuan renminbi chino</b>            | <b>47.381.080</b>   | <b>4,51</b>           |
| <b>Euro</b>                                                               |                                             |                     |                       |
| 62.806                                                                    | ASM International NV                        | 26.610.264          | 2,53                  |
| 27.832                                                                    | ASML Holding NV                             | 20.131.804          | 1,91                  |
| 101.129                                                                   | BE Semiconductor Industries NV              | 10.955.942          | 1,04                  |
| 794.644                                                                   | Deutsche Telekom AG                         | 17.318.325          | 1,65                  |
| 560.416                                                                   | Infineon Technologies AG                    | 23.102.272          | 2,20                  |
|                                                                           | <b>Total euro</b>                           | <b>98.118.607</b>   | <b>9,33</b>           |
| <b>Yen japonés</b>                                                        |                                             |                     |                       |
| 257.600                                                                   | Advantest Corp                              | 34.636.989          | 3,29                  |
| 172.600                                                                   | Disco Corp                                  | 27.319.600          | 2,60                  |
| 31.700                                                                    | Keyence Corp                                | 15.037.456          | 1,43                  |
| 195.800                                                                   | Sony Group Corp                             | 17.645.558          | 1,68                  |
| 266.800                                                                   | TDK Corp                                    | 10.389.214          | 0,99                  |
|                                                                           | <b>Total yen japonés</b>                    | <b>105.028.817</b>  | <b>9,99</b>           |
| <b>Nuevo dólar taiwanés</b>                                               |                                             |                     |                       |
| 3.947.000                                                                 | Quanta Computer Inc                         | 19.276.614          | 1,83                  |
| 1.852.000                                                                 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd   | 34.212.613          | 3,26                  |
| 8.469.000                                                                 | Wistron Corp                                | 24.710.559          | 2,35                  |
|                                                                           | <b>Total nuevo dólar taiwanés</b>           | <b>78.199.786</b>   | <b>7,44</b>           |
| <b>Won de Corea del Sur</b>                                               |                                             |                     |                       |
| 181.478                                                                   | SK Hynix Inc                                | 15.945.457          | 1,51                  |
|                                                                           | <b>Total won de Corea del Sur</b>           | <b>15.945.457</b>   | <b>1,51</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                               |                                             |                     |                       |
| 331.715                                                                   | Advanced Micro Devices Inc                  | 37.785.656          | 3,59                  |
| 166.228                                                                   | Amazon.com Inc                              | 21.669.482          | 2,06                  |
| 109.349                                                                   | Analog Devices Inc                          | 21.302.279          | 2,03                  |
| 56.556                                                                    | Apple Inc                                   | 10.970.167          | 1,04                  |
| 171.063                                                                   | Arista Networks Inc                         | 27.722.470          | 2,64                  |
| 4.034                                                                     | Booking Holdings Inc                        | 10.893.131          | 1,04                  |
| 37.855                                                                    | Broadcom Inc                                | 32.836.563          | 3,12                  |
| 69.252                                                                    | Cadence Design Systems Inc                  | 16.240.979          | 1,54                  |

## 5G Connectivity – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores   | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 97,55% (31 de diciembre de 2022: 95,96%) (cont.)</b> |                              |                      |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                               |                              |                      |                       |
| 202.770                                                                           | Dexcom Inc                   | 26.057.973           | 2,48                  |
| 14.872                                                                            | Enphase Energy Inc           | 2.490.763            | 0,24                  |
| 226.556                                                                           | Fortinet Inc                 | 17.125.368           | 1,63                  |
| 43.978                                                                            | Globant SA                   | 7.903.726            | 0,75                  |
| 63.906                                                                            | HubSpot Inc                  | 34.003.743           | 3,23                  |
| 32.038                                                                            | Keysight Technologies Inc    | 5.364.763            | 0,51                  |
| 32.623                                                                            | Lam Research Corp            | 20.972.022           | 2,00                  |
| 7.363                                                                             | MercadoLibre Inc             | 8.722.210            | 0,83                  |
| 96.590                                                                            | Meta Platforms Inc Class A   | 27.719.398           | 2,64                  |
| 115.763                                                                           | Microsoft Corp               | 39.421.932           | 3,75                  |
| 19.973                                                                            | Monolithic Power Systems Inc | 10.790.014           | 1,03                  |
| 25.447                                                                            | Netflix Inc                  | 11.209.149           | 1,07                  |
| 107.090                                                                           | NVIDIA Corp                  | 45.301.212           | 4,31                  |
| 235.004                                                                           | ON Semiconductor Corp        | 22.226.678           | 2,11                  |
| 277.193                                                                           | Oracle Corp                  | 33.010.914           | 3,14                  |
| 146.444                                                                           | Palo Alto Networks Inc       | 37.417.906           | 3,56                  |
| 120.460                                                                           | Salesforce Inc               | 25.448.380           | 2,42                  |
| 71.128                                                                            | ServiceNow Inc               | 39.971.802           | 3,80                  |
| 319.757                                                                           | Shopify Inc Class A          | 20.656.302           | 1,97                  |
| 318.112                                                                           | STMicroelectronics NV        | 15.902.419           | 1,51                  |
| 277.708                                                                           | T-Mobile US Inc              | 38.573.641           | 3,67                  |
| 49.391                                                                            | Workday Inc Class A          | 11.156.933           | 1,06                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                                 |                              | <b>680.867.975</b>   | <b>64,77</b>          |
| <b>Total valores de renta variable *</b>                                          |                              | <b>1.025.541.722</b> | <b>97,55</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                                          |                              | <b>1.025.541.722</b> | <b>97,55</b>          |

## Contratos de divisas a plazo 0,08% (31 de diciembre de 2022: 1,22%)

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases AUD con cobertura</i> |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 1.071.598 AUD                   | 703.149 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | 10.493                | 0,00                  |
| 1.032.291 AUD                   | 676.483 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 2         | 10.981                | 0,00                  |
| 1.404.988 AUD                   | 928.094 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 6         | 7.573                 | 0,00                  |
| 453.687 USD                     | 675.254 AUD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 4         | 3.996                 | 0,00                  |
| 315.882 USD                     | 467.326 AUD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 4.662                 | 0,00                  |
| 2.164.108 USD                   | 3.211.691 AUD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 22        | 25.256                | 0,00                  |
| <i>Clases CNY con cobertura</i> |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 33.232 USD                      | 231.584 CNY     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 9         | 1.359                 | 0,00                  |
| 50.637 USD                      | 354.430 CNY     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 10        | 1.858                 | 0,00                  |

## 5G Connectivity – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 0,08% (31 de diciembre de 2022: 1,22%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 5.899.142 EUR                                                                  | 6.363.155 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 4         | 77.813                | 0,01                  |
| 489.428 EUR                                                                    | 527.091 USD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 7.289                 | 0,00                  |
| 2.430.256 EUR                                                                  | 2.633.139 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 2         | 20.332                | 0,00                  |
| 6.147.604 EUR                                                                  | 6.622.750 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 19        | 89.502                | 0,01                  |
| 5.519.437 USD                                                                  | 5.009.231 EUR   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 6         | 50.116                | 0,01                  |
| 940.991 USD                                                                    | 854.108 EUR     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 8.435                 | 0,00                  |
| 3.268.119 USD                                                                  | 2.972.340 EUR   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 4         | 22.774                | 0,00                  |
| 7.742.010 USD                                                                  | 7.012.548 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 39        | 85.367                | 0,01                  |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 557.620 GBP                                                                    | 697.885 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 5         | 11.123                | 0,00                  |
| 132.604 GBP                                                                    | 165.863 USD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | 2.741                 | 0,00                  |
| 541.532 GBP                                                                    | 679.908 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | 8.644                 | 0,00                  |
| 140.635 GBP                                                                    | 177.854 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 962                   | 0,00                  |
| 11.979.959 GBP                                                                 | 14.966.862 USD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 13        | 265.514               | 0,03                  |
| 261.963 USD                                                                    | 205.552 GBP     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 605                   | 0,00                  |
| 116.641 USD                                                                    | 91.211 GBP      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 668                   | 0,00                  |
| 315.671 USD                                                                    | 247.881 GBP     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 4         | 493                   | 0,00                  |
| <i>Clases HKD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 287.037 HKD                                                                    | 36.636 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 2                     | 0,00                  |
| 1.003 HKD                                                                      | 128 USD         | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 2         | 0                     | 0,00                  |
| 38.461 USD                                                                     | 300.554 HKD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 98                    | 0,00                  |
| 525.610 USD                                                                    | 4.112.844 HKD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 6         | 646                   | 0,00                  |
| 106.673 USD                                                                    | 833.899 HKD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | 233                   | 0,00                  |
| 578.124 USD                                                                    | 4.521.240 HKD   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 9         | 1.032                 | 0,00                  |
| 1.795.132 USD                                                                  | 14.050.539 HKD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 16        | 1.718                 | 0,00                  |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 2.029 SGD                                                                      | 1.500 USD       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 2         | 0                     | 0,00                  |
| 1.822.361 USD                                                                  | 2.426.832 SGD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 5         | 28.122                | 0,00                  |
| 888.709 USD                                                                    | 1.183.423 SGD   | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 13.765                | 0,00                  |
| 623.250 USD                                                                    | 825.701 SGD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 12.782                | 0,00                  |
| 2.449.243 USD                                                                  | 3.292.437 SGD   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 8         | 15.035                | 0,00                  |
| 2.517.077 USD                                                                  | 3.364.873 SGD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 49        | 29.312                | 0,01                  |
| <i>Clases ZAR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 1.064 USD                                                                      | 20.000 ZAR      | 05/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 5                     | 0,00                  |
| 10.215 ZAR                                                                     | 516 USD         | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 24                    | 0,00                  |
| 158.734 ZAR                                                                    | 8.236 USD       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 6         | 152                   | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>821.482</b>        | <b>0,08</b>           |

## 5G Connectivity – Cartera de inversiones (cont.)

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

|                                                                               | Valor<br>razonable<br>USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>1.026.363.204</b>      | <b>97,63</b>                |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,19%) (31 de diciembre de 2022: (0,33%))

| Importe a<br>percibir           | Importe a<br>pagar | Fecha de<br>vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía<br>latente USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|---------------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------------------|-----------|---------------------------|-----------------------------|
| <i>Clases AUD con cobertura</i> |                    |                         |                                |           |                           |                             |
| 1.434.643 AUD                   | 970.323 USD        | 20/07/2023              | Goldman Sachs International    | 6         | (14.909)                  | (0,00)                      |
| 327.007 AUD                     | 223.528 USD        | 20/07/2023              | State Street Bank and Trust Co | 2         | (5.754)                   | (0,00)                      |
| 19.501.905 AUD                  | 13.141.567 USD     | 20/07/2023              | UBS AG                         | 2         | (154.089)                 | (0,02)                      |
| 1.165.479 AUD                   | 781.409 USD        | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp           | 14        | (5.248)                   | (0,00)                      |
| 229.942 USD                     | 351.643 AUD        | 20/07/2023              | Goldman Sachs International    | 2         | (4.239)                   | (0,00)                      |
| 365.355 USD                     | 551.382 AUD        | 20/07/2023              | State Street Bank and Trust Co | 1         | (1.843)                   | (0,00)                      |
| 347.566 USD                     | 527.913 AUD        | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp           | 7         | (4.001)                   | (0,00)                      |
| <i>Clases CNY con cobertura</i> |                    |                         |                                |           |                           |                             |
| 3.083.008 CNY                   | 450.123 USD        | 20/07/2023              | UBS AG                         | 12        | (25.808)                  | (0,00)                      |
| 302.074 CNY                     | 42.824 USD         | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp           | 7         | (1.250)                   | (0,00)                      |
| <i>Clases EUR con cobertura</i> |                    |                         |                                |           |                           |                             |
| 582.770 EUR                     | 636.595 USD        | 20/07/2023              | Citibank NA                    | 1         | (298)                     | (0,00)                      |
| 5.109.849 EUR                   | 5.618.210 USD      | 20/07/2023              | Goldman Sachs International    | 6         | (39.030)                  | (0,01)                      |
| 1.083.432 EUR                   | 1.183.384 USD      | 20/07/2023              | UBS AG                         | 1         | (440)                     | (0,00)                      |
| 84.734.402 EUR                  | 93.314.891 USD     | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp           | 26        | (797.763)                 | (0,08)                      |
| 2.168.533 USD                   | 2.007.351 EUR      | 20/07/2023              | Goldman Sachs International    | 1         | (23.190)                  | (0,00)                      |
| 2.063.828 USD                   | 1.901.653 EUR      | 20/07/2023              | UBS AG                         | 2         | (12.489)                  | (0,00)                      |
| 3.119.290 USD                   | 2.890.061 EUR      | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp           | 40        | (36.220)                  | (0,01)                      |
| <i>Clases GBP con cobertura</i> |                    |                         |                                |           |                           |                             |
| 101.495 GBP                     | 130.073 USD        | 20/07/2023              | Goldman Sachs International    | 1         | (1.023)                   | (0,00)                      |
| 112.628 GBP                     | 143.926 USD        | 20/07/2023              | State Street Bank and Trust Co | 1         | (721)                     | (0,00)                      |
| 40.276 GBP                      | 51.313 USD         | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp           | 2         | (103)                     | (0,00)                      |
| 325.683 USD                     | 259.182 GBP        | 20/07/2023              | Goldman Sachs International    | 1         | (3.864)                   | (0,00)                      |
| 235.616 USD                     | 187.172 GBP        | 20/07/2023              | Standard Chartered Bank        | 2         | (2.371)                   | (0,00)                      |
| 621.072 USD                     | 497.613 GBP        | 20/07/2023              | State Street Bank and Trust Co | 2         | (11.637)                  | (0,00)                      |
| 95.340 USD                      | 75.945 GBP         | 20/07/2023              | UBS AG                         | 1         | (1.224)                   | (0,00)                      |
| 1.422.050 USD                   | 1.141.113 GBP      | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp           | 21        | (28.861)                  | (0,00)                      |
| <i>Clases HKD con cobertura</i> |                    |                         |                                |           |                           |                             |
| 4.744.233 HKD                   | 606.467 USD        | 20/07/2023              | Goldman Sachs International    | 6         | (912)                     | (0,00)                      |
| 934.863 HKD                     | 119.452 USD        | 20/07/2023              | State Street Bank and Trust Co | 1         | (126)                     | (0,00)                      |
| 6.317.874 HKD                   | 807.684 USD        | 20/07/2023              | UBS AG                         | 10        | (1.268)                   | (0,00)                      |
| 52.690.263 HKD                  | 6.744.357 USD      | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp           | 22        | (18.954)                  | (0,00)                      |
| <i>Clases SGD con cobertura</i> |                    |                         |                                |           |                           |                             |
| 675.434 SGD                     | 504.909 USD        | 20/07/2023              | BNP Paribas                    | 2         | (5.537)                   | (0,00)                      |

## 5G Connectivity – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo (0,19%) (31 de diciembre de 2022: (0,33%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                                                       | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD     | % del Patrimonio neto           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|----------------------------|---------------------------------|
| <i>Clases SGD con cobertura (cont.)</i>                                                                  |                 |                      |                             |           |                            |                                 |
| 273.142 SGD                                                                                              | 204.351 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | (2.408)                    | (0,00)                          |
| 2.633.012 SGD                                                                                            | 1.957.514 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 4         | (10.839)                   | (0,00)                          |
| 44.759.184 SGD                                                                                           | 33.839.332 USD  | 20/07/2023           | UBS AG                      | 6         | (747.354)                  | (0,07)                          |
| 4.331.603 SGD                                                                                            | 3.231.661 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 43        | (29.162)                   | (0,00)                          |
| 288.822 USD                                                                                              | 390.731 SGD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 5         | (59)                       | (0,00)                          |
| <i>Clases ZAR con cobertura</i>                                                                          |                 |                      |                             |           |                            |                                 |
| 73 USD                                                                                                   | 1.403 ZAR       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | (1)                        | (0,00)                          |
| 25.000 ZAR                                                                                               | 1.382 USD       | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank     | 1         | (61)                       | (0,00)                          |
| 1.219.093 ZAR                                                                                            | 65.667 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 8         | (1.235)                    | (0,00)                          |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b>                          |                 |                      |                             |           | <b>(1.994.291)</b>         | <b>(0,19)</b>                   |
|                                                                                                          |                 |                      |                             |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b>    |
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                 |                      |                             |           | <b>(1.994.291)</b>         | <b>(0,19)</b>                   |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                 |                      |                             |           | <b>1.024.368.913</b>       | <b>97,44</b>                    |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                                  |                 |                      |                             |           | <b>26.860.188</b>          | <b>2,56</b>                     |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>             |                 |                      |                             |           | <b>1.051.229.101</b>       | <b>100,00</b>                   |
| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            |                 |                      |                             |           | <b>USD</b>                 | <b>% de los activos totales</b> |
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial |                 |                      |                             |           | 1.025.541.722              | 96,59                           |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     |                 |                      |                             |           | (1.172.809)                | (0,11)                          |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 |                 |                      |                             |           | <b>1.024.368.913</b>       | <b>96,48</b>                    |

## Absolute Return Multi Strategy – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de Acciones                                           | Descripción de los valores     | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Renta variable 0,00% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)</b> |                                |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                  |                                |                     |                       |
| 12.622                                                       | Achillion Pharmaceuticals Inc* | 6.311               | 0,00                  |
| 1.356                                                        | Clementia Pharmaceuticals Inc† | 0                   | 0,00                  |
| 17.768                                                       | Fresh Market Escrow Inc†       | 0                   | 0,00                  |
| 1.250                                                        | Tobira Therapeutics Inc†       | 0                   | 0,00                  |
| <b>Total valores de renta variable</b>                       |                                | <b>6.311</b>        | <b>0,00</b>           |
| <b>Total inversiones</b>                                     |                                | <b>6.311</b>        | <b>0,00</b>           |

|                                                                                              | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>6.311</b>        | <b>0,00</b>           |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>6.311</b>        | <b>0,00</b>           |
| <b>Otro pasivo neto</b>                                                                      | <b>(6.311)</b>      | <b>(0,00)</b>         |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>0</b>            | <b>00,00</b>          |

| Análisis de la cartera                                                                                   | USD          | % de los activos totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 6.311        | 6,10                     |
| † Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario                                       | 0            | 0,00                     |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>6.311</b> | <b>6,10</b>              |

## Asian Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                | Descripción de los valores                                                    | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 72,24% (31 de diciembre de 2022: 83,65%)</b> |                                                                               |       |                      |                     |                       |
| <b>Yuan renminbi chino</b>                                       |                                                                               |       |                      |                     |                       |
| 320.000                                                          | Bank of Chengdu Co Ltd*                                                       | 0,40% | 03/03/2028           | 51.424              | 0,08                  |
| 975.000                                                          | China Southern Airlines Co Ltd*                                               | 0,60% | 15/10/2026           | 167.957             | 0,27                  |
| <b>Total yuan renminbi chino</b>                                 |                                                                               |       |                      | <b>219.381</b>      | <b>0,35</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                      |                                                                               |       |                      |                     |                       |
| 200.000                                                          | Adani Green Energy Ltd*                                                       | 4,38% | 08/09/2024           | 184.984             | 0,30                  |
| 200.000                                                          | Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ* | 6,25% | 10/12/2024           | 191.959             | 0,31                  |
| 200.000                                                          | Adani Ports & Special Economic Zone Ltd*                                      | 4,20% | 04/08/2027           | 170.929             | 0,28                  |
| 400.000                                                          | Agile Group Holdings Ltd**                                                    | 5,75% | 02/01/2025           | 122.952             | 0,20                  |
| 200.000                                                          | Agile Group Holdings Ltd*                                                     | 8,38% | 29/12/2049           | 25.331              | 0,04                  |
| 200.000                                                          | AIA Group Ltd*                                                                | 2,70% | 29/12/2049           | 178.008             | 0,29                  |
| 200.000                                                          | AIA Group Ltd*                                                                | 3,20% | 16/09/2040           | 153.555             | 0,25                  |
| 400.000                                                          | AIA Group Ltd**                                                               | 4,95% | 04/04/2033           | 400.411             | 0,65                  |
| 200.000                                                          | AIA Group Ltd*                                                                | 5,63% | 25/10/2027           | 205.120             | 0,33                  |
| 200.000                                                          | Alibaba Group Holding Ltd*                                                    | 2,13% | 09/02/2031           | 162.965             | 0,26                  |
| 300.000                                                          | Alibaba Group Holding Ltd*                                                    | 2,70% | 09/02/2041           | 200.632             | 0,32                  |
| 200.000                                                          | Alibaba Group Holding Ltd*                                                    | 3,40% | 06/12/2027           | 186.084             | 0,30                  |
| 200.000                                                          | Alibaba Group Holding Ltd*                                                    | 4,00% | 06/12/2037           | 167.804             | 0,27                  |
| 400.000                                                          | Axis Bank Ltd*                                                                | 4,10% | 29/12/2049           | 350.029             | 0,56                  |
| 400.000                                                          | Bangkok Bank PCL**                                                            | 3,73% | 25/09/2034           | 339.560             | 0,55                  |
| 200.000                                                          | Bangkok Bank PCL*                                                             | 4,30% | 15/06/2027           | 194.525             | 0,31                  |
| 200.000                                                          | Bangkok Bank PCL**                                                            | 5,00% | 29/12/2049           | 189.724             | 0,31                  |
| 400.000                                                          | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT**                                        | 3,75% | 30/03/2026           | 370.515             | 0,60                  |
| 200.000                                                          | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*                                         | 4,30% | 29/12/2049           | 165.751             | 0,27                  |
| 250.000                                                          | Bank of East Asia Ltd*                                                        | 4,00% | 29/05/2030           | 231.738             | 0,37                  |
| 200.000                                                          | BOC Aviation Ltd*                                                             | 1,75% | 21/01/2026           | 180.624             | 0,29                  |
| 200.000                                                          | BOC Aviation Ltd*                                                             | 2,63% | 17/09/2030           | 170.631             | 0,28                  |
| 200.000                                                          | BOC Aviation Ltd*                                                             | 3,00% | 11/09/2029           | 175.957             | 0,28                  |
| 200.000                                                          | BOC Aviation Ltd**                                                            | 3,50% | 10/10/2024           | 193.503             | 0,31                  |
| 200.000                                                          | BOC Aviation Ltd*                                                             | 4,50% | 23/05/2028           | 193.432             | 0,31                  |
| 200.000                                                          | BOC Aviation USA Corp*                                                        | 1,63% | 29/04/2024           | 192.996             | 0,31                  |
| 200.000                                                          | CAS Capital No 1 Ltd*                                                         | 4,00% | 29/12/2049           | 166.100             | 0,27                  |
| 400.000                                                          | CCBL Cayman 1 Corp Ltd*                                                       | 1,99% | 21/07/2025           | 368.962             | 0,60                  |
| 200.000                                                          | CDBL Funding 2*                                                               | 2,00% | 04/03/2026           | 182.036             | 0,29                  |
| 200.000                                                          | Celestial Miles Ltd*                                                          | 5,75% | 29/12/2049           | 197.510             | 0,32                  |
| 200.000                                                          | China Cinda Finance 2017 I Ltd*                                               | 4,75% | 08/02/2028           | 191.953             | 0,31                  |
| 400.000                                                          | China Cinda Finance 2017 I Ltd**                                              | 4,75% | 21/02/2029           | 377.598             | 0,61                  |
| 400.000                                                          | China Construction Bank Corp*                                                 | 2,45% | 24/06/2030           | 374.112             | 0,60                  |
| 400.000                                                          | China Construction Bank Corp*                                                 | 4,50% | 31/05/2026           | 394.870             | 0,64                  |
| 400.000                                                          | China SCE Group Holdings Ltd*                                                 | 7,00% | 02/05/2025           | 58.000              | 0,09                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                     | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 72,24% (31 de diciembre de 2022: 83,65%) (cont.)</b> |                                                |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                |       |                      |                     |                       |
| 500.000                                                                  | Chinalco Capital Holdings Ltd*                 | 2,13% | 03/06/2026           | 451.691             | 0,73                  |
| 200.000                                                                  | CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd*           | 5,49% | 01/03/2026           | 199.517             | 0,32                  |
| 200.000                                                                  | CIFI Holdings Group Co Ltd*                    | 5,95% | 20/10/2025           | 23.188              | 0,04                  |
| 200.000                                                                  | CK Hutchison International 21 Ltd*             | 2,50% | 15/04/2031           | 169.488             | 0,27                  |
| 200.000                                                                  | CK Hutchison International 23 Ltd**            | 4,75% | 21/04/2028           | 197.876             | 0,32                  |
| 390.000                                                                  | CK Hutchison International 23 Ltd**            | 4,88% | 21/04/2033           | 386.132             | 0,62                  |
| 400.000                                                                  | CLP Power HK Finance Ltd*                      | 3,55% | 29/12/2049           | 382.993             | 0,62                  |
| 300.000                                                                  | CMB International Leasing Management Ltd*      | 1,88% | 12/08/2025           | 276.813             | 0,45                  |
| 200.000                                                                  | CMHI Finance BVI Co Ltd*                       | 5,00% | 06/08/2028           | 199.946             | 0,32                  |
| 200.000                                                                  | Contemporary Ruiding Development Ltd*          | 2,63% | 17/09/2030           | 168.989             | 0,27                  |
| 186.000                                                                  | Continuum Energy Levanter Pte Ltd**            | 4,50% | 09/02/2027           | 173.445             | 0,28                  |
| 400.000                                                                  | Country Garden Holdings Co Ltd*                | 3,13% | 22/10/2025           | 126.060             | 0,20                  |
| 600.000                                                                  | Country Garden Holdings Co Ltd*                | 4,80% | 06/08/2030           | 173.768             | 0,28                  |
| 200.000                                                                  | DBS Group Holdings Ltd**                       | 1,82% | 10/03/2031           | 179.002             | 0,29                  |
| 200.000                                                                  | DBS Group Holdings Ltd*                        | 3,30% | 29/12/2049           | 189.442             | 0,31                  |
| 400.000                                                                  | Dua Capital Ltd*                               | 2,78% | 11/05/2031           | 343.840             | 0,55                  |
| 400.000                                                                  | Elect Global Investments Ltd*                  | 4,10% | 29/12/2049           | 360.320             | 0,58                  |
| 600.000                                                                  | ENN Clean Energy International Investment Ltd* | 3,38% | 12/05/2026           | 555.910             | 0,90                  |
| 200.000                                                                  | ENN Energy Holdings Ltd*                       | 2,63% | 17/09/2030           | 167.343             | 0,27                  |
| 200.000                                                                  | Fortune Star BVI Ltd*                          | 5,95% | 19/10/2025           | 160.320             | 0,26                  |
| 400.000                                                                  | Franshion Brilliant Ltd*                       | 4,25% | 23/07/2029           | 318.013             | 0,51                  |
| 200.000                                                                  | GC Treasury Center Co Ltd*                     | 4,40% | 30/03/2032           | 180.842             | 0,29                  |
| 400.000                                                                  | GENM Capital Labuan Ltd*                       | 3,88% | 19/04/2031           | 323.947             | 0,52                  |
| 200.000                                                                  | Globe Telecom Inc*                             | 4,20% | 29/12/2049           | 186.250             | 0,30                  |
| 188.000                                                                  | Greenko Dutch BV**                             | 3,85% | 29/03/2026           | 169.227             | 0,27                  |
| 371.000                                                                  | Greenko Power II Ltd*                          | 4,30% | 13/12/2028           | 323.388             | 0,52                  |
| 200.000                                                                  | Greenko Solar Mauritius Ltd*                   | 5,95% | 29/07/2026           | 188.000             | 0,30                  |
| 200.000                                                                  | Hana Bank*                                     | 3,25% | 30/03/2027           | 187.367             | 0,30                  |
| 400.000                                                                  | HDFC Bank Ltd**                                | 3,70% | 29/12/2049           | 347.467             | 0,56                  |
| 200.000                                                                  | HKT Capital No 6 Ltd*                          | 3,00% | 18/01/2032           | 169.051             | 0,27                  |
| 200.000                                                                  | Horse Gallop Finance Ltd*                      | 1,10% | 26/07/2024           | 190.287             | 0,31                  |
| 200.000                                                                  | Huarong Finance 2019 Co Ltd*                   | 3,38% | 24/02/2030           | 151.680             | 0,24                  |
| 300.000                                                                  | Huarong Finance 2019 Co Ltd*                   | 4,50% | 29/05/2029           | 240.753             | 0,39                  |
| 450.000                                                                  | Huarong Finance II Co Ltd*                     | 5,50% | 16/01/2025           | 428.154             | 0,69                  |
| 200.000                                                                  | Hyundai Capital America**                      | 5,50% | 30/03/2026           | 198.291             | 0,32                  |
| 400.000                                                                  | Hyundai Capital America**                      | 5,60% | 30/03/2028           | 398.213             | 0,64                  |
| 200.000                                                                  | Hyundai Capital America**                      | 5,68% | 26/06/2028           | 198.506             | 0,32                  |
| 200.000                                                                  | Indian Railway Finance Corp Ltd*               | 2,80% | 10/02/2031           | 165.350             | 0,27                  |
| 200.000                                                                  | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT*             | 3,40% | 09/06/2031           | 169.254             | 0,27                  |
| 200.000                                                                  | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT*             | 3,54% | 27/04/2032           | 168.500             | 0,27                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                 | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 72,24% (31 de diciembre de 2022: 83,65%) (cont.)</b> |                                                            |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                            |       |                      |                     |                       |
| 600.000                                                                  | Industrial & Commercial Bank of China Ltd*                 | 4,88% | 21/09/2025           | 587.584             | 0,95                  |
| 200.000                                                                  | Inventive Global Investments Ltd*                          | 1,10% | 01/09/2024           | 189.150             | 0,30                  |
| 200.000                                                                  | Inventive Global Investments Ltd*                          | 1,50% | 15/07/2023           | 199.752             | 0,32                  |
| 200.000                                                                  | JD.com Inc*                                                | 3,38% | 14/01/2030           | 179.613             | 0,29                  |
| 200.000                                                                  | JMH Co Ltd*                                                | 2,50% | 09/04/2031           | 167.716             | 0,27                  |
| 168.000                                                                  | JSW Hydro Energy Ltd*                                      | 4,13% | 18/05/2031           | 141.893             | 0,23                  |
| 400.000                                                                  | Kasikornbank PCL*                                          | 5,46% | 07/03/2028           | 400.430             | 0,65                  |
| 200.000                                                                  | Khazanah Capital Ltd**                                     | 4,88% | 01/06/2033           | 198.137             | 0,32                  |
| 400.000                                                                  | Kookmin Bank**                                             | 2,50% | 04/11/2030           | 324.950             | 0,52                  |
| 200.000                                                                  | Krung Thai Bank PCL**                                      | 4,40% | 29/12/2049           | 184.870             | 0,30                  |
| 200.000                                                                  | KT Corp*                                                   | 4,00% | 08/08/2025           | 193.975             | 0,31                  |
| 200.000                                                                  | Kyobo Life Insurance Co Ltd*                               | 5,90% | 15/06/2052           | 196.500             | 0,32                  |
| 200.000                                                                  | Lenovo Group Ltd*                                          | 3,42% | 02/11/2030           | 168.672             | 0,27                  |
| 473.000                                                                  | Lenovo Group Ltd*                                          | 5,83% | 27/01/2028           | 472.131             | 0,76                  |
| 200.000                                                                  | Lenovo Group Ltd*                                          | 6,54% | 27/07/2032           | 201.837             | 0,33                  |
| 400.000                                                                  | LG Chem Ltd*                                               | 2,38% | 07/07/2031           | 329.278             | 0,54                  |
| 200.000                                                                  | Link Finance Cayman 2009 Ltd*                              | 2,75% | 19/01/2032           | 169.211             | 0,27                  |
| 600.000                                                                  | Longfor Group Holdings Ltd*                                | 3,95% | 16/09/2029           | 449.257             | 0,72                  |
| 400.000                                                                  | Medco Bell Pte Ltd*                                        | 6,38% | 30/01/2027           | 374.814             | 0,60                  |
| 200.000                                                                  | Medco Oak Tree Pte Ltd*                                    | 7,38% | 14/05/2026           | 196.930             | 0,32                  |
| 300.000                                                                  | Meituan*                                                   | 3,05% | 28/10/2030           | 237.846             | 0,38                  |
| 200.000                                                                  | Melco Resorts Finance Ltd**                                | 5,63% | 17/07/2027           | 181.385             | 0,29                  |
| 400.000                                                                  | Melco Resorts Finance Ltd*                                 | 5,75% | 21/07/2028           | 354.000             | 0,57                  |
| 200.000                                                                  | Metropolitan Bank & Trust Co*                              | 2,13% | 15/01/2026           | 183.803             | 0,30                  |
| 300.000                                                                  | Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd*                       | 3,38% | 29/12/2049           | 290.871             | 0,47                  |
| 200.000                                                                  | MTR Corp Ltd*                                              | 1,63% | 19/08/2030           | 164.374             | 0,27                  |
| 400.000                                                                  | Network i2i Ltd*                                           | 5,65% | 29/12/2049           | 389.500             | 0,63                  |
| 200.000                                                                  | New Metro Global Ltd*                                      | 4,80% | 15/12/2024           | 136.930             | 0,22                  |
| 400.000                                                                  | NWD Finance BVI Ltd*                                       | 5,25% | 29/12/2049           | 352.600             | 0,57                  |
| 200.000                                                                  | NWD MTN Ltd*                                               | 4,13% | 18/07/2029           | 164.033             | 0,26                  |
| 200.000                                                                  | NWD MTN Ltd*                                               | 4,50% | 19/05/2030           | 165.170             | 0,27                  |
| 200.000                                                                  | Oversea-Chinese Banking Corp Ltd**                         | 1,83% | 10/09/2030           | 182.438             | 0,29                  |
| 200.000                                                                  | Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*                          | 4,60% | 15/06/2032           | 193.910             | 0,31                  |
| 200.000                                                                  | PCPD Capital Ltd*                                          | 5,13% | 18/06/2026           | 160.000             | 0,26                  |
| 200.000                                                                  | Periana Holdings LLC*                                      | 5,95% | 19/04/2026           | 192.936             | 0,31                  |
| 1.000.000                                                                | Pertamina Persero PT*                                      | 6,50% | 27/05/2041           | 1.037.710           | 1,67                  |
| 200.000                                                                  | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara* | 5,25% | 24/10/2042           | 178.678             | 0,29                  |
| 700.000                                                                  | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara* | 6,15% | 21/05/2048           | 677.457             | 1,09                  |
| 300.000                                                                  | Petronas Capital Ltd*                                      | 3,40% | 28/04/2061           | 214.251             | 0,35                  |
| 200.000                                                                  | Philippine National Bank*                                  | 3,28% | 27/09/2024           | 193.790             | 0,31                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                       | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 72,24% (31 de diciembre de 2022: 83,65%) (cont.)</b> |                                                                  |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                  |       |                      |                     |                       |
| 300.000                                                                  | Power Finance Corp Ltd*                                          | 3,35% | 16/05/2031           | 251.755             | 0,41                  |
| 300.000                                                                  | Power Finance Corp Ltd*                                          | 3,95% | 23/04/2030           | 267.072             | 0,43                  |
| 400.000                                                                  | Prudential Funding Asia Plc*                                     | 2,95% | 03/11/2033           | 338.238             | 0,55                  |
| 200.000                                                                  | PSA Treasury Pte Ltd*                                            | 2,25% | 30/04/2030           | 172.424             | 0,28                  |
| 200.000                                                                  | REC Ltd*                                                         | 2,25% | 01/09/2026           | 178.680             | 0,29                  |
| 200.000                                                                  | REC Ltd**                                                        | 5,63% | 11/04/2028           | 197.887             | 0,32                  |
| 250.000                                                                  | Reliance Industries Ltd*                                         | 2,88% | 12/01/2032           | 208.645             | 0,34                  |
| 500.000                                                                  | Reliance Industries Ltd*                                         | 3,63% | 12/01/2052           | 357.343             | 0,58                  |
| 600.000                                                                  | ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries** | 4,50% | 14/07/2028           | 511.912             | 0,83                  |
| 400.000                                                                  | RKPF Overseas 2020 A Ltd*                                        | 5,20% | 12/01/2026           | 214.605             | 0,35                  |
| 200.000                                                                  | Sands China Ltd*                                                 | 4,88% | 18/06/2030           | 178.230             | 0,29                  |
| 400.000                                                                  | Sands China Ltd*                                                 | 5,90% | 08/08/2028           | 381.660             | 0,62                  |
| 422.000                                                                  | SF Holding Investment 2021 Ltd*                                  | 3,13% | 17/11/2031           | 360.080             | 0,58                  |
| 200.000                                                                  | Shanghai Port Group BVI Development 2 Co Ltd*                    | 2,38% | 13/07/2030           | 172.051             | 0,28                  |
| 400.000                                                                  | Shinhan Bank Co Ltd*                                             | 4,38% | 13/04/2032           | 364.798             | 0,59                  |
| 525.000                                                                  | Shinhan Bank Co Ltd**                                            | 4,50% | 12/04/2028           | 512.143             | 0,83                  |
| 200.000                                                                  | Shinhan Financial Group Co Ltd*                                  | 3,34% | 05/02/2030           | 191.549             | 0,31                  |
| 500.000                                                                  | Shriram Finance Ltd*                                             | 4,40% | 13/03/2024           | 489.287             | 0,79                  |
| 200.000                                                                  | Singapore Telecommunications Ltd**                               | 7,38% | 01/12/2031           | 235.014             | 0,38                  |
| 200.000                                                                  | Sinochem Offshore Capital Co Ltd*                                | 2,25% | 24/11/2026           | 177.525             | 0,29                  |
| 200.000                                                                  | Sinochem Offshore Capital Co Ltd*                                | 2,38% | 23/09/2031           | 158.112             | 0,25                  |
| 200.000                                                                  | Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd*                                 | 4,75% | 05/08/2029           | 40.822              | 0,07                  |
| 400.000                                                                  | Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*                     | 2,30% | 08/01/2031           | 344.700             | 0,56                  |
| 1.100.000                                                                | Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*                     | 3,10% | 08/01/2051           | 771.359             | 1,24                  |
| 400.000                                                                  | SK Battery America Inc*                                          | 2,13% | 26/01/2026           | 351.785             | 0,57                  |
| 400.000                                                                  | SK Hynix Inc*                                                    | 2,38% | 19/01/2031           | 308.769             | 0,50                  |
| 200.000                                                                  | SK Hynix Inc*                                                    | 6,38% | 17/01/2028           | 200.860             | 0,32                  |
| 200.000                                                                  | SK Hynix Inc*                                                    | 6,50% | 17/01/2033           | 202.054             | 0,33                  |
| 200.000                                                                  | SK On Co Ltd**                                                   | 5,38% | 11/05/2026           | 198.410             | 0,32                  |
| 400.000                                                                  | Standard Chartered Plc*                                          | 4,30% | 29/12/2049           | 290.760             | 0,47                  |
| 200.000                                                                  | Standard Chartered Plc*                                          | 4,75% | 29/12/2049           | 146.155             | 0,24                  |
| 200.000                                                                  | Standard Chartered Plc*                                          | 6,19% | 06/07/2027           | 200.130             | 0,32                  |
| 600.000                                                                  | Standard Chartered Plc*                                          | 6,30% | 09/01/2029           | 603.639             | 0,97                  |
| 784.000                                                                  | Standard Chartered Plc*                                          | 6,30% | 06/07/2034           | 785.313             | 1,27                  |
| 200.000                                                                  | Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak*  | 4,85% | 14/10/2038           | 181.153             | 0,29                  |
| 162.160                                                                  | Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd*                         | 6,75% | 24/04/2033           | 159.362             | 0,26                  |
| 400.000                                                                  | State Bank of India*                                             | 4,88% | 05/05/2028           | 392.284             | 0,63                  |
| 200.000                                                                  | Studio City Finance Ltd*                                         | 6,00% | 15/07/2025           | 185.897             | 0,30                  |
| 400.000                                                                  | Studio City Finance Ltd*                                         | 6,50% | 15/01/2028           | 334.432             | 0,54                  |
| 200.000                                                                  | Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd*                      | 2,75% | 13/05/2030           | 174.278             | 0,28                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                  | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 72,24% (31 de diciembre de 2022: 83,65%) (cont.)</b> |                                             |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                             |        |                      |                     |                       |
| 200.000                                                                  | Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd* | 3,75%  | 25/02/2029           | 186.532             | 0,30                  |
| 200.000                                                                  | Tencent Holdings Ltd*                       | 3,24%  | 03/06/2050           | 131.392             | 0,21                  |
| 200.000                                                                  | Tencent Holdings Ltd*                       | 3,60%  | 19/01/2028           | 186.228             | 0,30                  |
| 200.000                                                                  | Tencent Holdings Ltd**                      | 3,68%  | 22/04/2041           | 154.997             | 0,25                  |
| 200.000                                                                  | Tencent Holdings Ltd*                       | 3,98%  | 11/04/2029           | 186.037             | 0,30                  |
| 400.000                                                                  | Thaioil Treasury Center Co Ltd*             | 3,75%  | 18/06/2050           | 267.765             | 0,43                  |
| 200.000                                                                  | TSMC Arizona Corp*                          | 1,75%  | 25/10/2026           | 179.481             | 0,29                  |
| 400.000                                                                  | TSMC Arizona Corp*                          | 2,50%  | 25/10/2031           | 335.594             | 0,54                  |
| 500.000                                                                  | TSMC Global Ltd*                            | 2,25%  | 23/04/2031           | 413.529             | 0,67                  |
| 200.000                                                                  | United Overseas Bank Ltd*                   | 1,75%  | 16/03/2031           | 178.045             | 0,29                  |
| 200.000                                                                  | United Overseas Bank Ltd*                   | 2,00%  | 14/10/2031           | 175.809             | 0,28                  |
| 300.000                                                                  | United Overseas Bank Ltd*                   | 3,86%  | 07/10/2032           | 281.211             | 0,45                  |
| 400.000                                                                  | Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd*         | 3,98%  | 09/11/2027           | 361.377             | 0,58                  |
| 400.000                                                                  | Vedanta Resources Finance II Plc*           | 8,95%  | 11/03/2025           | 302.412             | 0,49                  |
| 200.000                                                                  | Vedanta Resources Finance II Plc*           | 13,88% | 21/01/2024           | 182.663             | 0,29                  |
| 200.000                                                                  | Woori Bank*                                 | 4,75%  | 30/04/2024           | 197.110             | 0,32                  |
| 200.000                                                                  | Wynn Macau Ltd*                             | 5,50%  | 01/10/2027           | 178.245             | 0,29                  |
| 400.000                                                                  | Wynn Macau Ltd*                             | 5,63%  | 26/08/2028           | 349.468             | 0,56                  |
| 200.000                                                                  | Yanlord Land HK Co Ltd*                     | 5,13%  | 20/05/2026           | 164.690             | 0,27                  |
| 200.000                                                                  | Zhejiang Seaport International Co Ltd*      | 1,98%  | 17/03/2026           | 181.252             | 0,29                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                             |        |                      | <b>44.562.874</b>   | <b>71,89</b>          |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                            |                                             |        |                      | <b>44.782.255</b>   | <b>72,24</b>          |
| <b>Bonos del Estado 18,48% (31 de diciembre de 2022: 9,67%)</b>          |                                             |        |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                              |                                             |        |                      |                     |                       |
| 900.000                                                                  | Indonesia Government International Bond     | 1,10%  | 12/03/2033           | 730.455             | 1,18                  |
| 758.000                                                                  | Indonesia Government International Bond     | 1,40%  | 30/10/2031           | 656.912             | 1,06                  |
| 400.000                                                                  | Philippine Government International Bond    | 1,20%  | 28/04/2033           | 334.531             | 0,54                  |
| <b>Total euro</b>                                                        |                                             |        |                      | <b>1.721.898</b>    | <b>2,78</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                             |        |                      |                     |                       |
| 200.000                                                                  | Airport Authority                           | 2,10%  | 29/12/2049           | 183.323             | 0,30                  |
| 200.000                                                                  | Airport Authority                           | 2,40%  | 29/12/2049           | 177.109             | 0,29                  |
| 400.000                                                                  | Airport Authority                           | 3,25%  | 12/01/2052           | 310.996             | 0,50                  |
| 300.000                                                                  | Airport Authority                           | 4,88%  | 12/01/2033           | 305.888             | 0,49                  |
| 200.000                                                                  | Export-Import Bank of India                 | 2,25%  | 13/01/2031           | 161.232             | 0,26                  |
| 200.000                                                                  | Export-Import Bank of Korea                 | 4,50%  | 15/09/2032           | 197.076             | 0,32                  |
| 600.000                                                                  | Export-Import Bank of Korea                 | 5,00%  | 11/01/2028           | 602.076             | 0,97                  |
| 300.000                                                                  | Indonesia Government International Bond     | 4,85%  | 11/01/2033           | 299.288             | 0,48                  |
| 500.000                                                                  | Indonesia Government International Bond     | 5,25%  | 17/01/2042           | 500.112             | 0,81                  |

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

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

| Importe principal                                                       | Descripción de los valores                         | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 18,48% (31 de diciembre de 2022: 9,67%) (cont.)</b> |                                                    |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                     |                                                    |       |                      |                     |                       |
| 95.000                                                                  | Indonesia Government International Bond            | 7,75% | 17/01/2038           | 118.966             | 0,19                  |
| 1.100.000                                                               | Indonesia Government International Bond            | 8,50% | 12/10/2035           | 1.434.433           | 2,31                  |
| 200.000                                                                 | Korea Development Bank                             | 4,38% | 15/02/2028           | 196.127             | 0,32                  |
| 200.000                                                                 | Korea Development Bank                             | 4,38% | 15/02/2033           | 194.569             | 0,31                  |
| 200.000                                                                 | Korea Gas Corp                                     | 2,88% | 16/07/2029           | 178.690             | 0,29                  |
| 200.000                                                                 | Korea Gas Corp                                     | 3,88% | 13/07/2027           | 192.330             | 0,31                  |
| 300.000                                                                 | Korea Gas Corp                                     | 4,88% | 05/07/2028           | 298.746             | 0,48                  |
| 200.000                                                                 | Korea Housing Finance Corp                         | 4,63% | 24/02/2028           | 197.148             | 0,32                  |
| 200.000                                                                 | Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp | 1,75% | 15/04/2026           | 178.392             | 0,29                  |
| 400.000                                                                 | Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp | 5,38% | 11/05/2028           | 394.196             | 0,64                  |
| 1.000.000                                                               | Mongolia Government International Bond             | 5,13% | 07/04/2026           | 932.478             | 1,50                  |
| 200.000                                                                 | Mongolia Government International Bond             | 8,65% | 19/01/2028           | 201.750             | 0,32                  |
| 500.000                                                                 | Philippine Government International Bond           | 6,38% | 23/10/2034           | 559.288             | 0,90                  |
| 200.000                                                                 | Sri Lanka Government International Bond            | 5,75% | 18/04/2023           | 91.231              | 0,15                  |
| 200.000                                                                 | Sri Lanka Government International Bond            | 5,88% | 25/07/2024           | 93.028              | 0,15                  |
| 400.000                                                                 | Sri Lanka Government International Bond            | 6,20% | 11/05/2027           | 184.163             | 0,30                  |
| 400.000                                                                 | Sri Lanka Government International Bond            | 6,35% | 28/06/2024           | 184.230             | 0,30                  |
| 1.000.000                                                               | Sri Lanka Government International Bond            | 6,83% | 18/07/2026           | 473.736             | 0,76                  |
| 1.200.000                                                               | Sri Lanka Government International Bond            | 6,85% | 14/03/2024           | 552.670             | 0,89                  |
| 720.000                                                                 | Sri Lanka Government International Bond            | 6,85% | 03/11/2025           | 343.098             | 0,55                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                       |                                                    |       |                      | <b>9.736.369</b>    | <b>15,70</b>          |
| <b>Total bonos del Estado *</b>                                         |                                                    |       |                      | <b>11.458.267</b>   | <b>18,48</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                                |                                                    |       |                      | <b>56.240.522</b>   | <b>90,72</b>          |

Contratos de divisas a plazo 0,06% (31 de diciembre de 2022: 0,16%)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 25.787.050 INR                                                                 | 313.551 USD     | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 535                   | 0,00                  |
| 111.146 USD                                                                    | 3.335.884 TWD   | 06/07/2023           | BNP Paribas                 | 1         | 4.046                 | 0,01                  |
| 312.286 USD                                                                    | 9.586.816 TWD   | 13/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | 4.669                 | 0,01                  |
| 312.816 USD                                                                    | 9.583.123 TWD   | 17/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | 5.310                 | 0,01                  |
| 724.394 USD                                                                    | 5.155.740 CNY   | 20/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 10.999                | 0,02                  |
| 1.763.868 USD                                                                  | 1.606.854 EUR   | 20/09/2023           | Morgan Stanley              | 1         | 3.885                 | 0,00                  |
| 602.592 USD                                                                    | 4.318.722 CNY   | 20/07/2023           | Morgan Stanley              | 1         | 8.205                 | 0,01                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>37.649</b>         | <b>0,06</b>           |

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

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

Contratos de futuros 0,14% (31 de diciembre de 2022: 0,22%)

| Número de contratos                                         | Descripción                                          | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (12)                                                        | Euro-Bund Future September 2023                      | 23.173                | 0,04                  |
| (38)                                                        | US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2023 | 60.148                | 0,10                  |
| 1                                                           | US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2023   | 469                   | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *</b> |                                                      | <b>83.790</b>         | <b>0,14</b>           |

Contratos de swap de tipos de interés 0,00% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)

| Importe notional                                                                        | Fecha de vencimiento | Contraparte                   | Recibir/(Pagar)# | Tipo fijo | Tipo variable | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|------------------|-----------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| THB 20.000.000                                                                          | 04/04/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | Recibir          | 1,97%     | 1D THOR       | 98                    | 0,00                  |
| THB 8.000.000                                                                           | 04/04/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | Recibir          | 2,17%     | 1D THOR       | 85                    | 0,00                  |
| THB 9.000.000                                                                           | 12/01/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | Recibir          | 1,89%     | 1D THOR       | 47                    | 0,00                  |
| THB 4.000.000                                                                           | 12/01/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | Recibir          | 2,18%     | 1D THOR       | 38                    | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés <sup>∞</sup></b> |                      |                               |                  |           |               | <b>268</b>            | <b>0,00</b>           |

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

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

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

|                                                                               | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>56.362.229</b>   | <b>90,92</b>          |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,06%) (31 de diciembre de 2022: (0,39%))

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 150.583 CNH                                                                     | 21.191 USD      | 20/09/2023           | Morgan Stanley              | 1         | (355)                  | (0,00)                |
| 4.497.272 CNH                                                                   | 627.374 USD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank     | 1         | (8.412)                | (0,01)                |
| 4.687.010.443 IDR                                                               | 313.554 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | (1.907)                | (0,00)                |
| 4.628.026.535 IDR                                                               | 310.867 USD     | 07/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | (2.437)                | (0,01)                |
| 17.568.901 THB                                                                  | 511.914 USD     | 20/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (12.561)               | (0,02)                |
| 3.745.677 THB                                                                   | 112.446 USD     | 06/07/2023           | Standard Chartered Bank     | 1         | (6.790)                | (0,01)                |
| 330.558 TWD                                                                     | 11.182 USD      | 06/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | (569)                  | (0,00)                |
| 2.968.084 TWD                                                                   | 102.469 USD     | 06/07/2023           | Morgan Stanley              | 1         | (7.178)                | (0,01)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>(40.209)</b>        | <b>(0,06)</b>         |

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

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

Contratos de futuros (0,03%) (31 de diciembre de 2022: (0,02%))

| Número de contratos                                                                          | Descripción                                                                                            | Minusvalía latente USD     | % del Patrimonio neto           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| 55                                                                                           | South Korea 3-Year Bond Future September 2023                                                          | (10.907)                   | (0,02)                          |
| 15                                                                                           | US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2023                                                      | (7.602)                    | (0,01)                          |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de futuros *</b>                                 |                                                                                                        | <b>(18.509)</b>            | <b>(0,03)</b>                   |
|                                                                                              |                                                                                                        | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b>    |
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                |                                                                                                        | <b>(58.718)</b>            | <b>(0,09)</b>                   |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                |                                                                                                        | <b>56.303.511</b>          | <b>90,83</b>                    |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      |                                                                                                        | <b>5.688.850</b>           | <b>9,17</b>                     |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> |                                                                                                        | <b>61.992.361</b>          | <b>100,00</b>                   |
| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                |                                                                                                        | <b>USD</b>                 | <b>% de los activos totales</b> |
| *                                                                                            | Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 49.115.957                 | 77,47                           |
| **                                                                                           | Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado           | 7.124.565                  | 11,24                           |
| ±                                                                                            | Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados                                    | 65.281                     | 0,10                            |
| ∞                                                                                            | Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada | (2.292)                    | (0,00)                          |
| <b>Total inversiones</b>                                                                     |                                                                                                        | <b>56.303.511</b>          | <b>88,81</b>                    |

## China A-Share Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de acciones                                                        | Descripción de los valores                                   | Valor razonable CNY | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 95,20% (31 de diciembre de 2022: 94,31%)</b> |                                                              |                     |                       |
| <b>Yuan renminbi chino</b>                                                |                                                              |                     |                       |
| 1.307                                                                     | Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc China Class A       | 204.480             | 1,31                  |
| 896                                                                       | Amlogic Shanghai Co Ltd Class A                              | 75.551              | 0,48                  |
| 23.420                                                                    | Bank of Ningbo Co Ltd Class A                                | 592.526             | 3,80                  |
| 4.850                                                                     | Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co Ltd Class A | 132.211             | 0,85                  |
| 5.200                                                                     | Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd Class A                   | 152.620             | 0,98                  |
| 40.500                                                                    | China Construction Bank Corp Class A                         | 253.530             | 1,63                  |
| 10.954                                                                    | China Jushi Co Ltd Class A                                   | 155.109             | 0,99                  |
| 9.100                                                                     | China Merchants Bank Co Ltd Class A                          | 298.116             | 1,91                  |
| 20.700                                                                    | China Railway Group Ltd Class A                              | 156.906             | 1,01                  |
| 10.300                                                                    | China Yangtze Power Co Ltd Class A                           | 227.218             | 1,46                  |
| 11.400                                                                    | CITIC Securities Co Ltd Class A                              | 225.492             | 1,45                  |
| 1.360                                                                     | Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A               | 311.154             | 1,99                  |
| 10.500                                                                    | Fuyao Glass Industry Group Co Ltd Class A                    | 376.425             | 2,41                  |
| 2.933                                                                     | Guangdong Haid Group Co Ltd Class A                          | 137.382             | 0,88                  |
| 3.800                                                                     | Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co Ltd Class A           | 286.900             | 1,84                  |
| 4.668                                                                     | Hundsun Technologies Inc Class A                             | 206.746             | 1,33                  |
| 13.800                                                                    | Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd Class A          | 390.816             | 2,51                  |
| 5.600                                                                     | JCET Group Co Ltd Class A                                    | 174.552             | 1,12                  |
| 23.400                                                                    | Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd Class A        | 159.588             | 1,02                  |
| 6.720                                                                     | Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd Class A               | 321.888             | 2,06                  |
| 3.400                                                                     | Jiangsu Yoke Technology Co Ltd Class A                       | 247.792             | 1,59                  |
| 700                                                                       | Kweichow Moutai Co Ltd Class A                               | 1.183.700           | 7,59                  |
| 13.896                                                                    | LONGi Green Energy Technology Co Ltd Class A                 | 398.398             | 2,55                  |
| 18.900                                                                    | Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A                   | 613.305             | 3,93                  |
| 11.300                                                                    | Midea Group Co Ltd Class A                                   | 665.796             | 4,27                  |
| 1.300                                                                     | Milkyway Chemical Supply Chain Service Co Ltd Class A        | 115.817             | 0,74                  |
| 16.204                                                                    | NARI Technology Co Ltd Class A                               | 374.312             | 2,40                  |
| 15.600                                                                    | Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class A              | 723.840             | 4,64                  |
| 24.100                                                                    | Poly Developments & Holdings Group Co Ltd Class A            | 314.023             | 2,01                  |
| 26.100                                                                    | Sany Heavy Industry Co Ltd Class A                           | 434.043             | 2,78                  |
| 6.100                                                                     | Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A                  | 391.681             | 2,51                  |
| 2.000                                                                     | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd Class A      | 599.600             | 3,84                  |
| 10.600                                                                    | Shenzhen Topband Co Ltd Class A                              | 138.330             | 0,89                  |
| 4.600                                                                     | Sinoma Science & Technology Co Ltd Class A                   | 94.392              | 0,61                  |
| 2.800                                                                     | Sungrow Power Supply Co Ltd Class A                          | 326.564             | 2,09                  |
| 720                                                                       | Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd Class A                   | 121.954             | 0,78                  |
| 27.910                                                                    | TCL Technology Group Corp Class A                            | 109.965             | 0,71                  |
| 9.100                                                                     | Tongwei Co Ltd Class A                                       | 312.221             | 2,00                  |
| 3.108                                                                     | Tsingtao Brewery Co Ltd Class A                              | 322.082             | 2,06                  |
| 2.700                                                                     | Wanhua Chemical Group Co Ltd Class A                         | 237.168             | 1,52                  |

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

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

| Número de Acciones                                                                                       | Descripción de los valores                             | Valor razonable CNY | % del Patrimonio neto    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------|
| <b>Valores de renta variable 95,20% (31 de diciembre de 2022: 94,31%) (cont.)</b>                        |                                                        |                     |                          |
| <b>Yuan renminbi chino (cont.)</b>                                                                       |                                                        |                     |                          |
| 2.020                                                                                                    | Will Semiconductor Co Ltd Shanghai Class A             | 198.041             | 1,27                     |
| 4.575                                                                                                    | Wuliangye Yibin Co Ltd Class A                         | 748.333             | 4,80                     |
| 2.100                                                                                                    | WuXi AppTec Co Ltd Class A                             | 130.851             | 0,84                     |
| 4.130                                                                                                    | Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd Class A                   | 152.810             | 0,98                     |
| 7.500                                                                                                    | Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd Class A | 154.050             | 0,99                     |
| <b>Total yuan renminbi chino</b>                                                                         |                                                        | <b>13.948.278</b>   | <b>89,42</b>             |
| <b>Dólar de Hong Kong</b>                                                                                |                                                        |                     |                          |
| 3.400                                                                                                    | Alibaba Group Holding Ltd                              | 256.288             | 1,64                     |
| 1.620                                                                                                    | Meituan Class B                                        | 183.922             | 1,18                     |
| 1.500                                                                                                    | Tencent Holdings Ltd                                   | 461.742             | 2,96                     |
| <b>Total dólar de Hong Kong</b>                                                                          |                                                        | <b>901.952</b>      | <b>5,78</b>              |
| <b>Total valores de renta variable *</b>                                                                 |                                                        | <b>14.850.230</b>   | <b>95,20</b>             |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 |                                                        | <b>14.850.230</b>   | <b>95,20</b>             |
|                                                                                                          |                                                        |                     |                          |
|                                                                                                          |                                                        | Valor razonable CNY | % del Patrimonio neto    |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                                                        | <b>14.850.230</b>   | <b>95,20</b>             |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                                                        | <b>14.850.230</b>   | <b>95,20</b>             |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                                  |                                                        | <b>748.528</b>      | <b>4,80</b>              |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>             |                                                        | <b>15.598.758</b>   | <b>100,00</b>            |
|                                                                                                          |                                                        |                     |                          |
| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            |                                                        | CNY                 | % de los activos totales |
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial |                                                        | 14.850.230          | 92,99                    |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 |                                                        | <b>14.850.230</b>   | <b>92,99</b>             |

## China Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                        | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable CNY | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Certificados de depósito 13,64% (31 de diciembre de 2022: 20,52%)</b> |                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Yuan renminbi chino</b>                                               |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 20.000.000                                                               | Agricultural Bank of China Ltd**                  | 2,63% | 23/04/2024           | 19.530.800          | 4,17                  |
| 20.000.000                                                               | China Citic Bank Corp*                            | 2,49% | 22/05/2024           | 19.537.610          | 4,18                  |
| 20.000.000                                                               | Industrial & Commercial Bank of China Ltd*        | 2,60% | 06/11/2023           | 19.642.100          | 4,20                  |
| <b>Total yuan renminbi chino</b>                                         |                                                   |       |                      | <b>58.710.510</b>   | <b>12,55</b>          |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 700.000                                                                  | Industrial & Commercial Bank of China Ltd*        | 5,00% | 16/11/2023           | 5.078.025           | 1,09                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                                   |       |                      | <b>5.078.025</b>    | <b>1,09</b>           |
| <b>Total certificado de depósito</b>                                     |                                                   |       |                      | <b>63.788.535</b>   | <b>13,64</b>          |
| <b>Bonos de empresa 71,50% (31 de diciembre de 2022: 60,07%)</b>         |                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Yuan renminbi chino</b>                                               |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 10.000.000                                                               | Agricultural Bank of China Ltd**                  | 4,30% | 11/04/2029           | 10.150.500          | 2,17                  |
| 1.300.000                                                                | Bank of Chengdu Co Ltd*                           | 0,40% | 03/03/2028           | 1.517.542           | 0,32                  |
| 20.000.000                                                               | Bank of China Ltd**                               | 4,01% | 22/11/2029           | 20.387.700          | 4,36                  |
| 20.000.000                                                               | Bright Food Group Co Ltd*                         | 3,25% | 12/07/2024           | 20.169.030          | 4,31                  |
| 10.000.000                                                               | Central Huijin Investment Ltd**                   | 1,00% | 23/09/2024           | 9.974.470           | 2,13                  |
| 20.000.000                                                               | Central Huijin Investment Ltd**                   | 3,52% | 26/09/2024           | 20.274.290          | 4,33                  |
| 10.000.000                                                               | China Post Group Co Ltd*                          | 2,84% | 20/01/2025           | 10.051.395          | 2,15                  |
| 10.000.000                                                               | China Resources Inc*                              | 3,00% | 21/04/2025           | 10.068.030          | 2,15                  |
| 2.895.000                                                                | China Southern Airlines Co Ltd*                   | 0,60% | 15/10/2026           | 3.622.600           | 0,77                  |
| 20.000.000                                                               | China Southern Power Grid Co Ltd**                | 2,90% | 22/04/2025           | 20.129.500          | 4,30                  |
| 840.000                                                                  | Ecovacs Robotics Co Ltd*                          | 0,50% | 30/11/2027           | 930.989             | 0,20                  |
| 400.000                                                                  | Great Wall Motor Co Ltd*                          | 0,60% | 10/06/2027           | 455.336             | 0,10                  |
| 950.000                                                                  | Guangxi LiuYao Group Co Ltd*                      | 1,50% | 16/01/2026           | 1.236.948           | 0,27                  |
| 20.000.000                                                               | Guangzhou Yuexiu Financial Holdings Group Co Ltd* | 2,84% | 24/11/2025           | 20.135.800          | 4,30                  |
| 10.000.000                                                               | Guotai Junan Securities Co Ltd*                   | 2,44% | 11/11/2025           | 10.122.925          | 2,16                  |
| 1.450.000                                                                | Hangzhou First Applied Material Co Ltd*           | 0,20% | 22/11/2028           | 1.755.167           | 0,37                  |
| 800.000                                                                  | Hunan Changyuan Lico Co Ltd*                      | 0,30% | 11/10/2028           | 890.384             | 0,19                  |
| 10.000.000                                                               | Industrial & Commercial Bank of China Ltd**       | 4,15% | 21/01/2031           | 10.321.900          | 2,20                  |
| 700.000                                                                  | iRay Technology Co Ltd*                           | 0,20% | 24/10/2028           | 861.210             | 0,19                  |
| 750.000                                                                  | Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd*           | 1,00% | 30/03/2026           | 913.733             | 0,20                  |
| 3.150.000                                                                | LONGi Green Energy Technology Co Ltd*             | 0,40% | 05/01/2028           | 3.375.351           | 0,72                  |
| 1.700.000                                                                | Luxshare Precision Industry Co Ltd*               | 0,30% | 03/11/2026           | 1.912.721           | 0,41                  |
| 400.000                                                                  | Ningbo Tuopu Group Co Ltd*                        | 0,20% | 14/07/2028           | 540.108             | 0,12                  |
| 1.000.000                                                                | Sailun Group Co Ltd*                              | 0,30% | 02/11/2028           | 1.371.640           | 0,29                  |
| 800.000                                                                  | Shanying International Holding Co Ltd*            | 2,00% | 21/11/2024           | 904.376             | 0,19                  |
| 20.000.000                                                               | Shenzhen Metro Group Co Ltd**                     | 3,25% | 12/07/2024           | 20.158.920          | 4,31                  |
| 650.000                                                                  | Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd*              | 0,40% | 18/03/2028           | 1.228.292           | 0,26                  |
| 770.000                                                                  | Sinocare Inc*                                     | 1,00% | 21/12/2026           | 941.710             | 0,20                  |

## China Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                     | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable CNY | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 71,50% (31 de diciembre de 2022: 60,07%) (cont.)</b> |                                                |       |                      |                     |                       |
| <b>Yuan renminbi chino (cont.)</b>                                       |                                                |       |                      |                     |                       |
| 1.080.000                                                                | Tongwei Co Ltd*                                | 0,40% | 24/02/2028           | 1.329.739           | 0,29                  |
| 420.000                                                                  | Wingtech Technology Co Ltd*                    | 0,20% | 28/07/2027           | 469.245             | 0,10                  |
| 800.000                                                                  | Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co Ltd*         | 1,00% | 02/11/2026           | 881.784             | 0,19                  |
| 700.000                                                                  | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd*   | 0,60% | 01/06/2027           | 1.002.400           | 0,21                  |
| 1.100.000                                                                | Zheshang Securities Co Ltd*                    | 0,40% | 14/06/2028           | 1.330.483           | 0,29                  |
| 400.000                                                                  | Zhuzhou Kibing Group Co Ltd*                   | 0,60% | 09/04/2027           | 487.088             | 0,10                  |
| <b>Total yuan renminbi chino</b>                                         |                                                |       |                      | <b>209.903.306</b>  | <b>44,85</b>          |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                                |       |                      |                     |                       |
| 1.000.000                                                                | Blossom Joy Ltd*                               | 3,10% | 29/12/2049           | 6.893.377           | 1,47                  |
| 2.000.000                                                                | BOC Aviation USA Corp*                         | 1,63% | 29/04/2024           | 14.040.087          | 3,00                  |
| 1.000.000                                                                | China Hongqiao Group Ltd*                      | 6,25% | 08/06/2024           | 7.155.493           | 1,53                  |
| 1.000.000                                                                | China Mengniu Dairy Co Ltd*                    | 3,00% | 18/07/2024           | 7.067.094           | 1,51                  |
| 1.500.000                                                                | ENN Clean Energy International Investment Ltd* | 3,38% | 12/05/2026           | 10.110.332          | 2,16                  |
| 500.000                                                                  | Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd*        | 4,95% | 12/08/2024           | 3.078.513           | 0,66                  |
| 2.000.000                                                                | Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd*    | 1,51% | 17/09/2025           | 13.246.883          | 2,83                  |
| 1.000.000                                                                | Haitong International Securities Group Ltd*    | 3,38% | 19/07/2024           | 7.019.761           | 1,50                  |
| 500.000                                                                  | Huarong Finance 2019 Co Ltd*                   | 3,75% | 29/05/2024           | 3.497.177           | 0,75                  |
| 1.000.000                                                                | Huarong Finance II Co Ltd*                     | 5,50% | 16/01/2025           | 6.921.630           | 1,48                  |
| 1.000.000                                                                | Prosperous Ray Ltd*                            | 4,63% | 12/11/2023           | 7.241.008           | 1,55                  |
| 1.000.000                                                                | Shanghai Port Group BVI Development 2 Co Ltd*  | 1,50% | 13/07/2025           | 6.694.992           | 1,43                  |
| 583.000                                                                  | Shui On Development Holding Ltd*               | 5,75% | 12/11/2023           | 4.164.867           | 0,89                  |
| 1.000.000                                                                | Sinochem Offshore Capital Co Ltd*              | 3,16% | 15/02/2026           | 6.841.508           | 1,46                  |
| 1.000.000                                                                | Studio City Finance Ltd*                       | 6,00% | 15/07/2025           | 6.761.801           | 1,45                  |
| 1.000.000                                                                | Tencent Holdings Ltd*                          | 3,98% | 11/04/2029           | 6.766.918           | 1,45                  |
| 1.000.000                                                                | TFI Overseas Investment Ltd*                   | 6,50% | 05/06/2024           | 7.165.439           | 1,53                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                                |       |                      | <b>124.666.880</b>  | <b>26,65</b>          |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                            |                                                |       |                      | <b>334.570.186</b>  | <b>71,50</b>          |
| <b>Bonos del Estado 10,76% (31 de diciembre de 2022: 13,26%)</b>         |                                                |       |                      |                     |                       |
| <b>Yuan renminbi chino</b>                                               |                                                |       |                      |                     |                       |
| 20.000.000                                                               | China Government Bond                          | 2,18% | 25/08/2025           | 19.990.620          | 4,27                  |
| 30.000.000                                                               | China Government Bond                          | 2,69% | 12/08/2026           | 30.359.385          | 6,49                  |
| <b>Total bonos del Estado **</b>                                         |                                                |       |                      | <b>50.350.005</b>   | <b>10,76</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                                 |                                                |       |                      | <b>448.708.726</b>  | <b>95,90</b>          |

Contratos de divisas a plazo 1,83% (31 de diciembre de 2022: 0,87%)

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente CNY | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 1.534.026 USD      | 10.710.025 CNY  | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 435.989               | 0,09                  |

## China Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 1,83% (31 de diciembre de 2022: 0,87%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte             | Contratos | Plusvalía latente CNY      | % del Patrimonio neto        |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-------------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| 2.251.452 USD                                                                  | 15.891.800 CNY  | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank | 3         | 466.930                    | 0,10                         |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                |                 |                      |                         |           |                            |                              |
| 10.420 GBP                                                                     | 92.652 CNY      | 14/09/2023           | UBS AG                  | 2         | 3.163                      | 0,00                         |
| 10.202 GBP                                                                     | 90.691 CNY      | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp    | 1         | 3.119                      | 0,00                         |
| <i>Clases USD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                         |           |                            |                              |
| 25.262.226 USD                                                                 | 178.841.514 CNY | 14/09/2023           | UBS AG                  | 2         | 3.835.530                  | 0,82                         |
| 24.619.156 USD                                                                 | 174.206.697 CNY | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp    | 1         | 3.820.158                  | 0,82                         |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                         |           | <b>8.564.889</b>           | <b>1,83</b>                  |
|                                                                                |                 |                      |                         |           | <b>Valor razonable CNY</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>  |                 |                      |                         |           | <b>457.273.615</b>         | <b>97,73</b>                 |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de futuros (0,31%) (31 de diciembre de 2022: (0,01%))

| Número de contratos                                                     | Descripción                                          | Minusvalía latente CNY | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 75                                                                      | US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2023 | (815.573)              | (0,17)                |
| 40                                                                      | US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2023  | (636.545)              | (0,14)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de futuros <sup>*</sup></b> |                                                      | <b>(1.452.118)</b>     | <b>(0,31)</b>         |

Contratos de divisas a plazo (2,07%) (31 de diciembre de 2022: (0,60%))

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte             | Contratos | Minusvalía latente CNY | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 3.656.060 CNY                                                                   | 528.868 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA             | 1         | (186.619)              | (0,04)                |
| 65.996.184 CNY                                                                  | 9.725.000 USD   | 12/10/2023           | Citibank NA             | 1         | (4.143.952)            | (0,88)                |
| 58.864.884 CNY                                                                  | 8.788.612 USD   | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank     | 1         | (4.991.921)            | (1,07)                |
| 3.914.507 CNY                                                                   | 550.000 USD     | 12/10/2023           | JPMorgan Chase Bank     | 1         | (52.287)               | (0,01)                |
| 4.901.114 CNY                                                                   | 716.947 USD     | 12/10/2023           | Standard Chartered Bank | 1         | (269.761)              | (0,06)                |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                         |           |                        |                       |
| 2.740 CNY                                                                       | 365 EUR         | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank     | 1         | (157)                  | (0,00)                |
| <i>Clases USD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                         |           |                        |                       |
| 2.910.440 CNY                                                                   | 407.674 USD     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp    | 2         | (37.548)               | (0,01)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                         |           | <b>(9.682.245)</b>     | <b>(2,07)</b>         |

## China Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

|                                                                                              | Valor<br>razonable<br>CNY | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(11.134.363)</b>       | <b>(2,38)</b>               |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>446.139.252</b>        | <b>95,35</b>                |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>21.772.057</b>         | <b>4,65</b>                 |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>467.911.309</b>        | <b>100,00</b>               |

| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            | <b>CNY</b>         | <b>% de los<br/>activos<br/>totales</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 267.430.641        | 55,78                                   |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          | 181.278.085        | 37,81                                   |
| ± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados                                    | (1.452.118)        | (0,30)                                  |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     | (1.117.356)        | (0,23)                                  |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>446.139.252</b> | <b>93,06</b>                            |

## China Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de acciones                                                        | Descripción de los valores                                  | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 96,65% (31 de diciembre de 2022: 96,67%)</b> |                                                             |                     |                       |
| <b>Yuan renminbi chino</b>                                                |                                                             |                     |                       |
| 660.000                                                                   | Eve Energy Co Ltd Class A                                   | 5.506.826           | 2,00                  |
| 2.650.072                                                                 | Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd Class A         | 10.325.452          | 3,75                  |
| 354.300                                                                   | Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd Class A                     | 3.137.340           | 1,14                  |
| 3.400.002                                                                 | Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A                  | 15.238.015          | 5,54                  |
| 1.656.031                                                                 | Midea Group Co Ltd Class A                                  | 13.441.493          | 4,89                  |
| 221.014                                                                   | Milkyway Chemical Supply Chain Service Co Ltd Class A       | 2.708.670           | 0,99                  |
| 6.999.916                                                                 | Satellite Chemical Co Ltd Class A                           | 14.416.549          | 5,24                  |
| 900.058                                                                   | Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co Ltd Class A            | 3.794.544           | 1,38                  |
| 255.873                                                                   | Shenzhen Dynanonic Co Ltd Class A                           | 3.894.630           | 1,42                  |
| 675.027                                                                   | Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A                 | 5.974.353           | 2,17                  |
| 739.035                                                                   | Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd Class A                 | 2.432.135           | 0,88                  |
| 127.567                                                                   | Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd Class A                  | 2.973.988           | 1,08                  |
| 2.208.648                                                                 | TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co Ltd Class A    | 10.093.893          | 3,67                  |
| 1.200.059                                                                 | Wanhua Chemical Group Co Ltd Class A                        | 14.499.806          | 5,27                  |
| 860.094                                                                   | Yunnan Energy New Material Co Ltd Class A                   | 11.435.266          | 4,16                  |
| 665.000                                                                   | Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A   | 6.504.438           | 2,37                  |
| 6.000.103                                                                 | Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co Ltd Class A | 5.573.766           | 2,03                  |
| <b>Total yuan renminbi chino</b>                                          |                                                             | <b>131.951.164</b>  | <b>47,98</b>          |
| <b>Dólar de Hong Kong</b>                                                 |                                                             |                     |                       |
| 2.319.000                                                                 | Akeso Inc                                                   | 10.518.100          | 3,82                  |
| 1.000.000                                                                 | Alibaba Group Holding Ltd                                   | 10.409.034          | 3,79                  |
| 2.490.500                                                                 | China Merchants Bank Co Ltd - H Shares                      | 11.358.529          | 4,13                  |
| 2.800.000                                                                 | China National Building Material Co Ltd - H Shares          | 1.730.104           | 0,63                  |
| 5.525.000                                                                 | China Pacific Insurance Group Co Ltd - H Shares             | 14.342.701          | 5,22                  |
| 1.850.000                                                                 | China Resources Beer Holdings Co Ltd                        | 12.224.276          | 4,45                  |
| 2.650.000                                                                 | China Resources Land Ltd                                    | 11.276.647          | 4,10                  |
| 8.750.000                                                                 | CSPC Pharmaceutical Group Ltd                               | 7.614.357           | 2,77                  |
| 5.299.000                                                                 | Haier Smart Home Co Ltd - H Shares                          | 16.709.412          | 6,08                  |
| 710.500                                                                   | Li Ning Co Ltd                                              | 3.836.536           | 1,39                  |
| 396.000                                                                   | Meituan Class B                                             | 6.209.168           | 2,26                  |
| 1.250.000                                                                 | SITC International Holdings Co Ltd                          | 2.288.788           | 0,83                  |
| 275.000                                                                   | Tencent Holdings Ltd                                        | 11.659.431          | 4,24                  |
| 340.000                                                                   | Zhongsheng Group Holdings Ltd                               | 1.305.125           | 0,47                  |
| <b>Total dólar de Hong Kong</b>                                           |                                                             | <b>121.482.208</b>  | <b>44,18</b>          |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                               |                                                             |                     |                       |
| 89.982                                                                    | H World Group Ltd ADR                                       | 3.489.502           | 1,27                  |
| 353.439                                                                   | ZTO Express Cayman Inc ADR                                  | 8.864.250           | 3,22                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                         |                                                             | <b>12.353.752</b>   | <b>4,49</b>           |
| <b>Total valores de renta variable *</b>                                  |                                                             | <b>265.787.124</b>  | <b>96,65</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                                  |                                                             | <b>265.787.124</b>  | <b>96,65</b>          |

## China Equity – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 0,06% (31 de diciembre de 2022: 0,35%)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD      | % del Patrimonio neto        |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| <i>Clases CHF con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 19.042 CHF                                                                     | 21.220 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 5         | 99                         | 0,00                         |
| 370.460 CHF                                                                    | 413.981 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 3         | 772                        | 0,00                         |
| 5.138 USD                                                                      | 4.565 CHF       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 28                         | 0,00                         |
| 22.145 USD                                                                     | 19.525 CHF      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 5         | 285                        | 0,00                         |
| 29.593 USD                                                                     | 26.221 CHF      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 5         | 235                        | 0,00                         |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 77.181 EUR                                                                     | 82.894 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 1.376                      | 0,00                         |
| 53.051 EUR                                                                     | 57.868 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 55                         | 0,00                         |
| 75.313 EUR                                                                     | 81.083 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | 1.146                      | 0,00                         |
| 23.476 USD                                                                     | 21.130 EUR      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 406                        | 0,00                         |
| 261.416 USD                                                                    | 236.727 EUR     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 6         | 2.947                      | 0,00                         |
| 6.869.584 USD                                                                  | 6.253.867 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 16        | 41.307                     | 0,02                         |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 428 GBP                                                                        | 536 USD         | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | 9                          | 0,00                         |
| 674 GBP                                                                        | 844 USD         | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 13                         | 0,00                         |
| 14.497 GBP                                                                     | 18.096 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 9         | 337                        | 0,00                         |
| 238 USD                                                                        | 187 GBP         | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 0                          | 0,00                         |
| 263 USD                                                                        | 207 GBP         | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | 0                          | 0,00                         |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 2.505.785 USD                                                                  | 3.312.877 SGD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 7         | 56.462                     | 0,02                         |
| 2.557.099 USD                                                                  | 3.386.536 SGD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 8         | 53.318                     | 0,02                         |
| 219.065 USD                                                                    | 292.938 SGD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 19        | 2.487                      | 0,00                         |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>161.282</b>             | <b>0,06</b>                  |
|                                                                                |                 |                      |                             |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>  |                 |                      |                             |           | <b>265.948.406</b>         | <b>96,71</b>                 |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,08%) (31 de diciembre de 2022: (0,26%))

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases CHF con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 6.168 CHF                       | 6.954 USD       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (48)                   | (0,00)                |
| 20.347 CHF                      | 22.844 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 3         | (65)                   | (0,00)                |
| 4.387 CHF                       | 4.959 USD       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | (47)                   | (0,00)                |
| 22.725 USD                      | 20.563 CHF      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 4         | (296)                  | (0,00)                |
| 32.026 USD                      | 28.729 CHF      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 8         | (138)                  | (0,00)                |

## China Equity – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo (0,08%) (31 de diciembre de 2022: (0,26%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                                                       | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD     | % del Patrimonio neto           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|----------------------------|---------------------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                                          |                 |                      |                             |           |                            |                                 |
| 177.100 EUR                                                                                              | 194.482 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 5         | (1.116)                    | (0,00)                          |
| 4.531.983 EUR                                                                                            | 4.969.319 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 4         | (21.080)                   | (0,01)                          |
| 4.449.803 EUR                                                                                            | 4.893.347 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | (34.837)                   | (0,01)                          |
| 68.745 USD                                                                                               | 63.560 EUR      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | (654)                      | (0,00)                          |
| 131.246 USD                                                                                              | 120.653 EUR     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 4         | (489)                      | (0,00)                          |
| 246.405 USD                                                                                              | 229.446 EUR     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 9         | (4.116)                    | (0,00)                          |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                                          |                 |                      |                             |           |                            |                                 |
| 427 GBP                                                                                                  | 547 USD         | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (4)                        | (0,00)                          |
| 65 GBP                                                                                                   | 83 USD          | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (0)                        | (0,00)                          |
| 408 USD                                                                                                  | 328 GBP         | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | (9)                        | (0,00)                          |
| 676 USD                                                                                                  | 538 GBP         | 20/07/2023           | UBS AG                      | 5         | (8)                        | (0,00)                          |
| 3.044 USD                                                                                                | 2.444 GBP       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 12        | (64)                       | (0,00)                          |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                                          |                 |                      |                             |           |                            |                                 |
| 4.368.705 SGD                                                                                            | 3.304.677 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 5         | (74.745)                   | (0,03)                          |
| 4.485.335 SGD                                                                                            | 3.386.777 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 7         | (70.616)                   | (0,03)                          |
| 61.986 SGD                                                                                               | 46.556 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 7         | (729)                      | (0,00)                          |
| 44.806 USD                                                                                               | 60.659 SGD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | (41)                       | (0,00)                          |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b>                          |                 |                      |                             |           | <b>(209.102)</b>           | <b>(0,08)</b>                   |
|                                                                                                          |                 |                      |                             |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b>    |
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                 |                      |                             |           | <b>(209.102)</b>           | <b>(0,08)</b>                   |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                 |                      |                             |           | <b>265.739.304</b>         | <b>96,63</b>                    |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                                  |                 |                      |                             |           | <b>9.256.478</b>           | <b>3,37</b>                     |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>             |                 |                      |                             |           | <b>274.995.782</b>         | <b>100,00</b>                   |
| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            |                 |                      |                             |           | <b>USD</b>                 | <b>% de los activos totales</b> |
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial |                 |                      |                             |           | 265.787.124                | 96,45                           |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     |                 |                      |                             |           | (47.820)                   | (0,02)                          |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 |                 |                      |                             |           | <b>265.739.304</b>         | <b>96,43</b>                    |

## CLO Income – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                                     | Descripción de los valores                                   | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Tesoro 3,80% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)</b>                        |                                                              |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                           |                                                              |        |                      |                     |                       |
| 5.500.000                                                                             | United States Treasury Bill                                  | 0,00%  | 11/07/2023           | 5.493.929           | 3,80                  |
| <b>Total bonos del Tesoro **</b>                                                      |                                                              |        |                      | <b>5.493.929</b>    | <b>3,80</b>           |
| <b>Valores respaldados por activos (ABS) 82,06% (31 de diciembre de 2022: 81,77%)</b> |                                                              |        |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                                           |                                                              |        |                      |                     |                       |
| 1.400.000                                                                             | Aqueduct European CLO 7-2022 DAC Series 2022-7X Class E      | 10,39% | 15/03/2036           | 1.469.977           | 1,02                  |
| 1.000.000                                                                             | Arbour CLO VI DAC Series 6X Class E                          | 9,10%  | 15/11/2031           | 974.418             | 0,67                  |
| 1.000.000                                                                             | Ares European CLO X DAC Series 10X Class F                   | 10,25% | 15/10/2031           | 931.608             | 0,64                  |
| 1.400.000                                                                             | Avoca CLO XXVI Designated Activity Co Series 26X Class F     | 12,30% | 15/04/2035           | 1.368.651           | 0,95                  |
| 1.000.000                                                                             | BlackRock European CLO X DAC Series 10X Class FR             | 12,02% | 15/10/2034           | 923.651             | 0,64                  |
| 1.000.000                                                                             | BlackRock European CLO XIV DAC Series 14X Class F            | 13,99% | 15/07/2036           | 1.009.965           | 0,70                  |
| 1.050.000                                                                             | Cifc European Funding CLO III DAC Series 3X Class E          | 8,79%  | 15/01/2034           | 1.041.704           | 0,72                  |
| 700.000                                                                               | CVC Cordatus Loan Fund XXIII DAC Series 23X Class E          | 10,52% | 25/04/2036           | 707.743             | 0,49                  |
| 1.500.000                                                                             | CVC Cordatus Loan Fund XXIII DAC Series 23X Class F          | 12,62% | 25/04/2036           | 1.499.527           | 1,04                  |
| 1.400.000                                                                             | CVC Cordatus Loan Fund XXVII DAC Series 27X Class F          | 14,16% | 15/04/2035           | 1.437.023           | 0,99                  |
| 3.000.000                                                                             | Euro-Galaxy VII CLO DAC Series 2019-7X Class ER              | 9,46%  | 25/07/2035           | 2.955.619           | 2,04                  |
| 1.500.000                                                                             | Goldentree Loan Management EUR CLO 3 DAC Series 3X Class E   | 9,11%  | 20/01/2032           | 1.458.175           | 1,01                  |
| 1.500.000                                                                             | Goldentree Loan Management EUR CLO 5 DAC Series 5X Class E   | 8,45%  | 20/04/2034           | 1.421.944           | 0,98                  |
| 1.000.000                                                                             | Harvest CLO XXVII DAC Series 27X Class F                     | 12,03% | 15/07/2034           | 939.350             | 0,65                  |
| 1.000.000                                                                             | Margay CLO I DAC Series 1X Class E                           | 12,20% | 15/07/2036           | 1.025.922           | 0,71                  |
| 1.251.000                                                                             | OCP Euro CLO 2029-3 Ltd Series 2019-3X Class ER              | 9,22%  | 20/04/2033           | 1.243.787           | 0,86                  |
| 1.485.000                                                                             | Otranto Park CLO DAC Series 1X Class E                       | 10,37% | 15/05/2035           | 1.511.581           | 1,04                  |
| 1.150.000                                                                             | Otranto Park CLO DAC Series 1X Class F                       | 12,37% | 15/05/2035           | 1.134.777           | 0,78                  |
| 1.000.000                                                                             | Palmer Square European CLO 2022-1 DAC Series 2022-1X Class F | 12,06% | 21/01/2035           | 975.641             | 0,67                  |
| 2.289.000                                                                             | Providus CLO IV DAC Series 4X Class ER                       | 9,19%  | 20/04/2034           | 2.274.238           | 1,57                  |
| 1.650.000                                                                             | Vesey Park CLO DAC Series 1X Class E                         | 13,23% | 16/11/2032           | 1.718.962           | 1,19                  |
| 1.300.000                                                                             | Voya Euro CLO IV DAC Series 4X Class FR                      | 11,93% | 15/10/2034           | 1.273.567           | 0,88                  |
| <b>Total euro</b>                                                                     |                                                              |        |                      | <b>29.297.830</b>   | <b>20,24</b>          |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                           |                                                              |        |                      |                     |                       |
| 2.000.000                                                                             | AB BSL CLO 1 Ltd Series 2020-1X Class ER                     | 12,17% | 15/01/2035           | 1.803.674           | 1,25                  |
| 1.000.000                                                                             | AB BSL CLO 3 Ltd Series 2021-3A Class E                      | 12,20% | 20/10/2034           | 913.033             | 0,63                  |
| 1.000.000                                                                             | AB BSL CLO 3 Ltd Series 2021-3X Class E                      | 12,20% | 20/10/2034           | 913.034             | 0,63                  |
| 4.800.000                                                                             | AGL CLO 22 Ltd Series 2022-22X Class E                       | 13,68% | 20/10/2035           | 4.825.440           | 3,33                  |
| 1.000.000                                                                             | AGL CLO 25 Ltd Series 2023-25X Class E                       | 13,91% | 21/07/2036           | 1.005.305           | 0,70                  |
| 1.500.000                                                                             | Aimco CLO Series 2017-A Series 2017-AX Class FR              | 13,79% | 20/04/2034           | 1.265.049           | 0,88                  |
| 2.000.000                                                                             | Apidos CLO XX Series 2015-20X Class DR                       | 11,27% | 16/07/2031           | 1.721.152           | 1,19                  |
| 2.100.000                                                                             | Apidos CLO XXIV Series 2016-24X Class DR                     | 11,05% | 20/10/2030           | 1.828.004           | 1,26                  |
| 3.000.000                                                                             | Apidos CLO XXXIV Series 2020-34X Class ER                    | 11,75% | 20/01/2035           | 2.898.247           | 2,00                  |
| 1.000.000                                                                             | Ares XLIX CLO Ltd Series 2018-49X Class E                    | 10,97% | 22/07/2030           | 857.610             | 0,59                  |

## CLO Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                             | Descripción de los valores                                       | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores respaldados por activos (ABS) 82,06% (31 de diciembre de 2022: 81,77%) (cont.)</b> |                                                                  |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                           |                                                                  |        |                      |                     |                       |
| 2.000.000                                                                                     | Ares XXXVII CLO Ltd Series 2015-4X Class DR                      | 11,72% | 15/10/2030           | 1.618.835           | 1,12                  |
| 4.000.000                                                                                     | Assurant CLO I Ltd Series 2018-2X Class E                        | 11,40% | 20/10/2031           | 3.288.074           | 2,27                  |
| 1.000.000                                                                                     | Bain Capital Credit CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class E        | 13,71% | 18/07/2036           | 989.685             | 0,68                  |
| 2.825.000                                                                                     | Ballyrock CLO 2018-1 Ltd Series 2018-1X Class D                  | 11,05% | 20/04/2031           | 2.445.250           | 1,69                  |
| 2.000.000                                                                                     | Burnham Park CLO Ltd Series 2016-1X Class ER                     | 10,65% | 20/10/2029           | 1.697.156           | 1,17                  |
| 5.000.000                                                                                     | Carlyle Global Market Strategies Series 2014-2RX Class D         | 10,67% | 15/05/2031           | 4.062.558           | 2,81                  |
| 6.000.000                                                                                     | Cific Funding 2018-I Ltd Series 2018-1X Class E                  | 10,26% | 18/04/2031           | 5.050.112           | 3,49                  |
| 5.000.000                                                                                     | Dryden 60 CLO Ltd Series 2018-60X Class E                        | 11,17% | 15/07/2031           | 4.494.844           | 3,11                  |
| 2.135.000                                                                                     | Dryden XXVIII Senior Loan Fund Series 2013-28X Class B2LR        | 11,77% | 15/08/2030           | 1.921.537           | 1,33                  |
| 1.250.000                                                                                     | Eaton Vance CLO 2015-1 Ltd Series 2015-1X Class ER               | 10,85% | 20/01/2030           | 1.016.836           | 0,70                  |
| 2.000.000                                                                                     | Eaton Vance CLO 2018-1 Ltd Series 2018-1X Class E                | 11,57% | 15/10/2030           | 1.723.915           | 1,19                  |
| 1.050.000                                                                                     | Galaxy XIX CLO Ltd Series 2015-19X Class D1R                     | 11,80% | 24/07/2030           | 885.104             | 0,61                  |
| 4.000.000                                                                                     | Galaxy XXV CLO Ltd Series 2018-25X Class E                       | 11,21% | 25/10/2031           | 3.506.705           | 2,42                  |
| 4.400.000                                                                                     | Goldentree Loan Management US CLO 14 Ltd Series 2022-14X Class E | 12,78% | 20/07/2035           | 4.392.114           | 3,04                  |
| 1.588.000                                                                                     | Goldentree Loan Management US CLO 4 Ltd Series 2019-4X Class F   | 11,67% | 24/04/2031           | 1.214.151           | 0,84                  |
| 1.400.000                                                                                     | Goldentree Loan Management US CLO 5 Ltd Series 2019-5X Class F   | 11,82% | 20/10/2032           | 1.088.381           | 0,75                  |
| 3.000.000                                                                                     | Invesco CLO 2022-1 Ltd Series 2022-1X Class D                    | 8,10%  | 20/04/2035           | 2.787.841           | 1,93                  |
| 1.000.000                                                                                     | Invesco US CLO 2023-1 Ltd Series 2023-1X Class E                 | 13,23% | 22/04/2035           | 1.004.374           | 0,69                  |
| 750.000                                                                                       | KKR CLO 17 Ltd Series 17X Class E                                | 12,96% | 15/04/2034           | 656.443             | 0,45                  |
| 1.702.500                                                                                     | Madison Park Funding XXX Ltd Series 2018-30X Class E             | 10,52% | 15/04/2029           | 1.547.527           | 1,07                  |
| 3.300.000                                                                                     | Magnetite CLO Ltd Series 2015-14RX Class E                       | 10,86% | 18/10/2031           | 3.019.860           | 2,09                  |
| 1.650.000                                                                                     | Magnetite VII Ltd Series 2012-7X Class ER2                       | 12,07% | 15/01/2028           | 1.436.943           | 0,99                  |
| 2.650.000                                                                                     | Magnetite VIII Ltd Series 2014-8X Class FR2                      | 13,01% | 15/04/2031           | 2.164.298           | 1,50                  |
| 2.490.000                                                                                     | Magnetite XVII Ltd Series 2016-18X Class FR                      | 12,92% | 15/11/2028           | 2.266.065           | 1,57                  |
| 2.000.000                                                                                     | Mariner CLO 5 Ltd Series 2018-5X Class E                         | 10,91% | 25/04/2031           | 1.739.376           | 1,20                  |
| 1.500.000                                                                                     | OCP CLO 2023-26 Ltd Series 2023-26X Class E                      | 12,98% | 17/04/2036           | 1.478.128           | 1,02                  |
| 2.500.000                                                                                     | Palmer Square CLO Ltd Series 2020-3X Class ER                    | 13,23% | 15/11/2031           | 2.118.758           | 1,46                  |
| 2.000.000                                                                                     | Post CLO 2018-1 Ltd Series 2018-1X Class E                       | 11,44% | 16/04/2031           | 1.771.525           | 1,22                  |
| 2.000.000                                                                                     | PPM CLO 3 Ltd Series 2019-3X Class E                             | 12,18% | 17/04/2034           | 1.642.401           | 1,14                  |
| 4.000.000                                                                                     | Trestles CLO II Ltd Series 2018-2X Class D                       | 11,01% | 25/07/2031           | 3.562.543           | 2,46                  |
| 1.000.000                                                                                     | Trestles CLO Ltd Series 2021-18X Class E                         | 12,30% | 20/01/2035           | 916.816             | 0,63                  |
| 2.000.000                                                                                     | Trinitas CLO VII Ltd Series 2017-7X Class ER                     | 12,36% | 25/01/2035           | 1.655.005           | 1,14                  |
| 1.675.000                                                                                     | Trinitas CLO X Ltd Series 2019-10X Class ER                      | 12,28% | 15/01/2035           | 1.372.323           | 0,95                  |
| 1.000.000                                                                                     | Trinitas CLO XVII Ltd Series 2021-17X Class E                    | 12,28% | 20/10/2034           | 911.058             | 0,63                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                                             |                                                                  |        |                      | <b>89.477.089</b>   | <b>61,82</b>          |
| <b>Total valores respaldados por activos **</b>                                               |                                                                  |        |                      | <b>118.774.919</b>  | <b>82,06</b>          |

## CLO Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de acciones                                                | Descripción de los valores                 | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Fondos de inversión 8,05% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)</b> |                                            |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                       |                                            |                     |                       |
| 70.089                                                            | iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF | 6.303.104           | 4,35                  |
| 1.055.441                                                         | iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF  | 5.354.252           | 3,70                  |
| <b>Total fondos de inversión <sup>u</sup></b>                     |                                            | <b>11.657.356</b>   | <b>8,05</b>           |
| <b>Total inversiones</b>                                          |                                            | <b>135.926.204</b>  | <b>93,91</b>          |

Contratos de divisas a plazo 0,43% (31 de diciembre de 2022: 2,37%)

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 16.105.184 USD                                                                  | 14.622.579 EUR  | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 139.544               | 0,10                  |
| 4.306.843 USD                                                                   | 3.915.000 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 3         | 32.255                | 0,02                  |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 151.181 EUR                                                                     | 164.502 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 565                   | 0,00                  |
| 4.794.790 EUR                                                                   | 5.159.678 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 75.506                | 0,05                  |
| 304.991 USD                                                                     | 276.815 EUR     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 3         | 2.751                 | 0,00                  |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 466.757 GBP                                                                     | 582.511 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | 10.965                | 0,01                  |
| 7.612.418 GBP                                                                   | 9.492.632 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 186.467               | 0,13                  |
| 80.302 GBP                                                                      | 101.367 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 736                   | 0,00                  |
| 7.717.827 GBP                                                                   | 9.639.896 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 3         | 173.228               | 0,12                  |
| <i>Clases SEK con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 165.467 SEK                                                                     | 15.252 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 78                    | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>oo</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>622.095</b>        | <b>0,43</b>           |

Contratos de swap de rentabilidad total 0,01% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)

| Importe notional                                                                           | Fecha de extinción | Tipo variable     | Entidad de referencia                          | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| USD 5.000.000                                                                              | 20/09/2023         | 5,09 <sup>1</sup> | iBoxx USD Liquid High Yield Index <sup>2</sup> | 12.305                | 0,01                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total <sup>oo</sup></b> |                    |                   |                                                | <b>12.305</b>         | <b>0,01</b>           |

<sup>1</sup> El tipo de interés de USD Secured Overnight Financing es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.<sup>2</sup> La contraparte en los contratos de swap de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

|                                                                               | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>136.560.604</b>  | <b>94,35</b>          |

## CLO Income – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,28%) (31 de diciembre de 2022: (0,72%))

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 654.522 USD                                                                     | 600.000 EUR     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (586)                  | (0,00)                |
| 2.965.724 USD                                                                   | 2.750.000 EUR   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (36.859)               | (0,03)                |
| 3.901.740 USD                                                                   | 3.620.000 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 2         | (50.752)               | (0,03)                |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 678.881 EUR                                                                     | 748.616 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (7.382)                | (0,01)                |
| 12.180.385 EUR                                                                  | 13.394.934 USD  | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (95.799)               | (0,07)                |
| 569.236 EUR                                                                     | 628.105 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 3         | (6.585)                | (0,00)                |
| 12.330.350 EUR                                                                  | 13.519.834 USD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 3         | (56.961)               | (0,04)                |
| 1.226.377 USD                                                                   | 1.136.826 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 3         | (14.865)               | (0,01)                |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 79.032 GBP                                                                      | 100.499 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | (11)                   | (0,00)                |
| 588.154 USD                                                                     | 471.928 GBP     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (11.897)               | (0,01)                |
| <i>Clases SEK con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 327.860 SEK                                                                     | 32.048 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (1.672)                | (0,00)                |
| 833.922 SEK                                                                     | 80.387 USD      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 4         | (3.126)                | (0,00)                |
| 28.524.617 SEK                                                                  | 2.760.851 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 5         | (118.125)              | (0,08)                |
| 15.555 USD                                                                      | 168.005 SEK     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (10)                   | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>(404.630)</b>       | <b>(0,28)</b>         |

|                                                                                              | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(404.630)</b>    | <b>(0,28)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>136.155.974</b>  | <b>94,07</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>8.586.059</b>    | <b>5,93</b>           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>144.742.033</b>  | <b>100,00</b>         |

| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                   | USD                | % de los activos totales |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado | 124.268.848        | 84,35                    |
| μ Fondos de inversión                                                                           | 11.657.356         | 7,91                     |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                            | 229.770            | 0,16                     |
| <b>Total inversiones</b>                                                                        | <b>136.155.974</b> | <b>92,42</b>             |

## Commodities - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                | Descripción de los valores            | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Tesoro 26,81% (31 de diciembre de 2022: 45,88%)</b> |                                       |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                      |                                       |       |                      |                     |                       |
| 1.000.000                                                        | United States Treasury Bill           | 0,00% | 11/07/2023           | 998.896             | 0,93                  |
| 10.000.000                                                       | United States Treasury Bill           | 0,00% | 20/07/2023           | 9.976.377           | 9,25                  |
| 250.000                                                          | United States Treasury Bill           | 0,00% | 17/08/2023           | 248.389             | 0,23                  |
| 4.355.000                                                        | United States Treasury Bill           | 0,00% | 31/08/2023           | 4.318.194           | 4,00                  |
| 13.550.000                                                       | United States Treasury Bill           | 0,00% | 28/09/2023           | 13.381.195          | 12,40                 |
| <b>Total bonos del Tesoro **</b>                                 |                                       |       |                      | <b>28.923.051</b>   | <b>26,81</b>          |
| <b>Bonos de agencia 11,17% (31 de diciembre de 2022: 12,25%)</b> |                                       |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                      |                                       |       |                      |                     |                       |
| 4.125.000                                                        | Federal Home Loan Banks               | 0,13% | 28/08/2023           | 4.091.087           | 3,79                  |
| 1.285.000                                                        | Federal Home Loan Banks               | 5,55% | 05/04/2024           | 1.281.142           | 1,19                  |
| 6.725.000                                                        | Federal Home Loan Mortgage Corp       | 0,25% | 24/08/2023           | 6.678.031           | 6,19                  |
| <b>Total bonos de agencia **</b>                                 |                                       |       |                      | <b>12.050.260</b>   | <b>11,17</b>          |
| <b>Bonos de empresa 39,82% (31 de diciembre de 2022: 30,49%)</b> |                                       |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                      |                                       |       |                      |                     |                       |
| 1.545.000                                                        | AbbVie Inc**                          | 3,85% | 15/06/2024           | 1.519.491           | 1,41                  |
| 1.175.000                                                        | Amazon.com Inc**                      | 0,45% | 12/05/2024           | 1.126.826           | 1,04                  |
| 540.000                                                          | American Express Co**                 | 5,31% | 03/11/2023           | 539.587             | 0,50                  |
| 1.000.000                                                        | American Express Co**                 | 6,02% | 04/03/2025           | 1.006.676           | 0,93                  |
| 1.299.000                                                        | Amgen Inc**                           | 3,63% | 22/05/2024           | 1.276.643           | 1,18                  |
| 1.400.000                                                        | Analog Devices Inc**                  | 5,34% | 01/10/2024           | 1.399.170           | 1,30                  |
| 1.011.000                                                        | AT&T Inc*                             | 0,90% | 25/03/2024           | 976.755             | 0,91                  |
| 2.250.000                                                        | Bank of America Corp**                | 6,15% | 25/04/2025           | 2.257.514           | 2,08                  |
| 20.000                                                           | Bank of New York Mellon Corp**        | 5,25% | 25/10/2024           | 19.858              | 0,02                  |
| 1.265.000                                                        | Capital One Financial Corp**          | 5,78% | 06/12/2024           | 1.244.810           | 1,15                  |
| 330.000                                                          | Capital One Financial Corp**          | 6,44% | 09/05/2025           | 326.236             | 0,30                  |
| 545.000                                                          | Caterpillar Financial Services Corp** | 5,33% | 17/05/2024           | 544.671             | 0,50                  |
| 605.000                                                          | Caterpillar Financial Services Corp** | 5,36% | 13/09/2024           | 604.347             | 0,56                  |
| 345.000                                                          | Citibank NA**                         | 3,65% | 23/01/2024           | 341.078             | 0,32                  |
| 145.000                                                          | Citigroup Inc**                       | 6,46% | 24/05/2025           | 145.651             | 0,14                  |
| 1.915.000                                                        | Citigroup Inc**                       | 6,62% | 17/03/2026           | 1.933.378           | 1,79                  |
| 1.155.000                                                        | Enbridge Inc*                         | 4,00% | 01/10/2023           | 1.150.494           | 1,07                  |
| 40.000                                                           | Enbridge Inc**                        | 5,72% | 16/02/2024           | 39.974              | 0,04                  |
| 2.240.000                                                        | Enterprise Products Operating LLC*    | 3,90% | 15/02/2024           | 2.215.853           | 2,05                  |
| 400.000                                                          | Florida Power & Light Co**            | 5,40% | 12/01/2024           | 400.008             | 0,37                  |
| 2.670.000                                                        | Goldman Sachs Group Inc**             | 7,06% | 29/11/2023           | 2.682.816           | 2,49                  |
| 1.175.000                                                        | John Deere Capital Corp**             | 0,25% | 11/10/2024           | 1.173.475           | 1,09                  |
| 1.195.000                                                        | John Deere Capital Corp**             | 5,12% | 10/07/2023           | 1.194.971           | 1,11                  |
| 10.000                                                           | John Deere Capital Corp**             | 5,65% | 07/03/2025           | 10.015              | 0,01                  |

## Commodities – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores      | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 39,82% (31 de diciembre de 2022: 30,49%) (cont.)</b> |                                 |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                 |       |                      |                     |                       |
| 2.673.000                                                                | JPMorgan Chase & Co**           | 5,67% | 23/06/2025           | 2.663.520           | 2,47                  |
| 2.385.000                                                                | Morgan Stanley**                | 5,69% | 24/01/2025           | 2.380.938           | 2,21                  |
| 1.540.000                                                                | PepsiCo Inc**                   | 5,49% | 13/02/2026           | 1.547.872           | 1,44                  |
| 1.729.000                                                                | Royal Bank of Canada**          | 5,49% | 21/01/2025           | 1.721.332           | 1,60                  |
| 1.490.000                                                                | Shell International Finance BV* | 5,72% | 13/11/2023           | 1.491.707           | 1,38                  |
| 1.425.000                                                                | Simon Property Group LP*        | 3,75% | 01/02/2024           | 1.407.351           | 1,30                  |
| 55.000                                                                   | Starbucks Corp**                | 5,51% | 14/02/2024           | 55.000              | 0,05                  |
| 1.200.000                                                                | Thermo Fisher Scientific Inc**  | 5,42% | 18/10/2023           | 1.200.041           | 1,11                  |
| 1.185.000                                                                | Toyota Motor Credit Corp**      | 5,71% | 22/03/2024           | 1.186.807           | 1,10                  |
| 1.240.000                                                                | Truist Bank**                   | 5,23% | 17/01/2024           | 1.229.136           | 1,14                  |
| 240.000                                                                  | Truist Financial Corp**         | 5,49% | 09/06/2025           | 232.370             | 0,22                  |
| 1.395.000                                                                | Verizon Communications Inc**    | 5,59% | 22/03/2024           | 1.395.251           | 1,28                  |
| 2.365.000                                                                | Wells Fargo & Co*               | 3,75% | 24/01/2024           | 2.338.152           | 2,16                  |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                            |                                 |       |                      | <b>42.979.774</b>   | <b>39,82</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                                 |                                 |       |                      | <b>83.953.085</b>   | <b>77,80</b>          |

Contratos de divisas a plazo 0,66% (31 de diciembre de 2022: 1,77%)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 1.006.738 GBP                                                                  | 1.255.948 USD   | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 3         | 24.107                | 0,02                  |
| 1.545.839 GBP                                                                  | 1.940.895 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 6         | 24.622                | 0,03                  |
| 27.689.022 GBP                                                                 | 34.547.435 USD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 69        | 658.831               | 0,61                  |
| 467.563 USD                                                                    | 366.747 GBP     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 1.248                 | 0,00                  |
| 1.013.573 USD                                                                  | 796.936 GBP     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 7         | 278                   | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>709.086</b>        | <b>0,66</b>           |

Contratos de swap de rentabilidad total 0,00% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)

| Importe nocional                                                                           | Fecha de extinción | Tipo variable     | Entidad de referencia                                   | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| USD 106.900.342                                                                            | 29/09/2023         | 0,00 <sup>1</sup> | Goldman Sachs i-Select Strategy 1168 Index <sup>2</sup> | 0                     | 0,00                  |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total <sup>∞</sup></b> |                    |                   |                                                         | <b>0</b>              | <b>0,00</b>           |

<sup>1</sup> Tipo fijo.<sup>2</sup> La contraparte en el contrato de swap de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

|                                                                               | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>84.662.171</b>   | <b>78,46</b>          |

## Commodities – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

## Contratos de divisas a plazo (0,10%) (31 de diciembre de 2022: (0,39%))

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 557.837 GBP                                                                     | 714.870 USD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | (5.587)                | (0,01)                |
| 846.455 GBP                                                                     | 1.080.516 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (4.259)                | (0,00)                |
| 924.088 GBP                                                                     | 1.177.532 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 7         | (2.566)                | (0,00)                |
| 2.152.569 USD                                                                   | 1.718.783 GBP   | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 6         | (32.844)               | (0,03)                |
| 1.904.263 USD                                                                   | 1.515.028 GBP   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 6         | (22.077)               | (0,02)                |
| 2.001.712 USD                                                                   | 1.609.278 GBP   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 33        | (44.467)               | (0,04)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>(111.800)</b>       | <b>(0,10)</b>         |

|                                                                                              | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(111.800)</b>    | <b>(0,10)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>84.550.371</b>   | <b>78,36</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>23.345.259</b>   | <b>21,64</b>          |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>107.895.630</b>  | <b>100,00</b>         |

| Análisis de la cartera                                                                                   | USD               | % de los activos totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 9.580.312         | 7,99                     |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          | 74.372.773        | 61,99                    |
| <sup>∞</sup> Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                          | 597.286           | 0,49                     |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>84.550.371</b> | <b>70,47</b>             |

## Corporate Hybrid Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                | Descripción de los valores             | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 92,33% (31 de diciembre de 2022: 91,91%)</b> |                                        |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                      |                                        |       |                      |                     |                       |
| 700.000                                                          | Arkema SA*                             | 1,50% | 29/12/2049           | 620.486             | 0,04                  |
| 17.500.000                                                       | Aroundtown SA*                         | 2,88% | 29/12/2049           | 6.212.342           | 0,36                  |
| 48.104.000                                                       | AusNet Services Holdings Pty Ltd*      | 1,63% | 11/03/2081           | 41.068.790          | 2,39                  |
| 67.500.000                                                       | Bayer AG*                              | 2,38% | 12/11/2079           | 62.843.512          | 3,65                  |
| 51.500.000                                                       | Bayer AG*                              | 3,13% | 12/11/2079           | 44.781.052          | 2,60                  |
| 7.600.000                                                        | Bayer AG*                              | 5,38% | 25/03/2082           | 7.058.500           | 0,41                  |
| 100.000                                                          | Bertelsmann SE & Co KGaA*              | 3,50% | 23/04/2075           | 91.620              | 0,00                  |
| 4.090.000                                                        | BP Capital Markets Plc*                | 3,25% | 29/12/2049           | 3.778.815           | 0,22                  |
| 44.080.000                                                       | BP Capital Markets Plc*                | 3,63% | 29/12/2049           | 38.471.746          | 2,24                  |
| 4.400.000                                                        | EDP - Energias de Portugal SA*         | 1,88% | 14/03/2082           | 3.404.526           | 0,20                  |
| 29.500.000                                                       | Elia Group SA*                         | 5,85% | 29/12/2049           | 29.665.170          | 1,72                  |
| 41.500.000                                                       | ELM BV for Firmenich International SA* | 3,75% | 29/12/2049           | 39.772.853          | 2,31                  |
| 75.600.000                                                       | EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*    | 1,38% | 31/08/2081           | 60.433.383          | 3,51                  |
| 2.900.000                                                        | EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*    | 1,63% | 05/08/2079           | 2.475.797           | 0,14                  |
| 42.700.000                                                       | EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*    | 1,88% | 29/06/2080           | 38.245.013          | 2,22                  |
| 6.600.000                                                        | Enel SpA*                              | 6,38% | 29/12/2049           | 6.660.062           | 0,39                  |
| 3.100.000                                                        | Engie SA*                              | 1,63% | 29/12/2049           | 2.876.123           | 0,17                  |
| 4.209.000                                                        | Eni SpA*                               | 3,38% | 29/12/2049           | 3.550.805           | 0,21                  |
| 10.094.000                                                       | ENI SpA*                               | 2,00% | 29/12/2049           | 8.591.377           | 0,50                  |
| 42.700.000                                                       | Evonik Industries AG*                  | 1,38% | 02/09/2081           | 35.565.855          | 2,07                  |
| 36.371.000                                                       | Heimstaden Bostad AB*                  | 2,63% | 29/12/2049           | 17.172.786          | 1,00                  |
| 16.860.000                                                       | Heimstaden Bostad AB*                  | 3,25% | 29/12/2049           | 10.181.467          | 0,59                  |
| 6.714.000                                                        | Heimstaden Bostad AB*                  | 3,38% | 29/12/2049           | 3.407.355           | 0,20                  |
| 20.000.000                                                       | Iberdrola International BV*            | 1,45% | 29/12/2049           | 17.302.920          | 1,01                  |
| 3.900.000                                                        | Iberdrola International BV*            | 1,87% | 29/12/2049           | 3.516.178           | 0,20                  |
| 9.800.000                                                        | Infineon Technologies AG*              | 3,63% | 29/12/2049           | 8.970.989           | 0,52                  |
| 32.166.000                                                       | Koninklijke FrieslandCampina NV*       | 2,85% | 29/12/2049           | 29.061.981          | 1,69                  |
| 3.600.000                                                        | Orange SA*                             | 2,38% | 29/12/2049           | 3.423.890           | 0,20                  |
| 3.000.000                                                        | Orange SA*                             | 5,25% | 29/12/2049           | 3.007.671           | 0,17                  |
| 100.000                                                          | Redeia Corp. SA*                       | 4,63% | 29/12/2049           | 98.569              | 0,01                  |
| 100.000                                                          | Solvay SA*                             | 2,50% | 29/12/2049           | 92.182              | 0,01                  |
| 104.673.000                                                      | Southern Co*                           | 1,88% | 15/09/2081           | 82.160.768          | 4,78                  |
| 19.358.000                                                       | SSE Plc*                               | 3,13% | 29/12/2049           | 17.606.856          | 1,02                  |
| 33.405.000                                                       | SSE Plc*                               | 4,00% | 29/12/2049           | 30.782.808          | 1,79                  |
| 17.275.000                                                       | Stedin Holding NV*                     | 1,50% | 29/12/2049           | 14.822.860          | 0,86                  |
| 100.000                                                          | Terna - Rete Elettrica Nazionale*      | 2,38% | 29/12/2049           | 85.562              | 0,00                  |
| 25.944.000                                                       | TotalEnergies SE*                      | 1,63% | 29/12/2049           | 21.629.980          | 1,26                  |
| 12.045.000                                                       | TotalEnergies SE*                      | 2,63% | 29/12/2049           | 11.451.519          | 0,67                  |
| 31.500.000                                                       | Veolia Environnement SA*               | 2,00% | 29/12/2049           | 26.281.773          | 1,53                  |
| 48.800.000                                                       | Veolia Environnement SA*               | 2,25% | 29/12/2049           | 44.224.366          | 2,57                  |

## Corporate Hybrid Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                 | Descripción de los valores                           | Cupón               | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| Bonos de empresa 92,33% (31 de diciembre de 2022: 91,91%) (cont.) |                                                      |                     |                      |                     |                       |
| Euro (cont.)                                                      |                                                      |                     |                      |                     |                       |
| 15.300.000                                                        | Veolia Environnement SA*                             | 2,50%               | 29/12/2049           | 12.677.611          | 0,74                  |
| 38.000.000                                                        | Vodafone Group Plc*                                  | 6,50%               | 30/08/2084           | 38.258.438          | 2,22                  |
| 23.900.000                                                        | Volkswagen International Finance NV*                 | 3,88%               | 29/12/2049           | 20.070.909          | 1,17                  |
| 40.700.000                                                        | Volkswagen International Finance NV*                 | 3,88%               | 29/12/2049           | 36.451.937          | 2,12                  |
| 25.600.000                                                        | Volkswagen International Finance NV*                 | 4,63%               | 29/12/2049           | 23.136.205          | 1,34                  |
| Total euro                                                        |                                                      |                     |                      | 912.045.407         | 53,02                 |
|                                                                   |                                                      |                     |                      |                     |                       |
| Libra esterlina                                                   |                                                      |                     |                      |                     |                       |
| 33.993.000                                                        | BP Capital Markets Plc*                              | 4,25%               | 29/12/2049           | 34.937.041          | 2,03                  |
| 18.600.000                                                        | British Telecommunications Plc*                      | 8,38%               | 20/12/2083           | 21.340.594          | 1,24                  |
| 62.536.000                                                        | Centrica Plc*                                        | 5,25%               | 10/04/2075           | 69.123.561          | 4,02                  |
| 8.800.000                                                         | Electricite de France SA*                            | 5,88%               | 29/12/2049           | 8.509.444           | 0,49                  |
| 76.600.000                                                        | Electricite de France SA*                            | 6,00%               | 29/12/2049           | 81.457.401          | 4,73                  |
| 108.587.000                                                       | NGG Finance Plc*                                     | 5,63%               | 18/06/2073           | 120.463.405         | 7,00                  |
| 3.500.000                                                         | Orsted AS*                                           | 2,50%               | 18/02/3021           | 2.717.758           | 0,16                  |
| 23.597.000                                                        | SSE Plc*                                             | 3,74%               | 29/12/2049           | 24.925.280          | 1,45                  |
| 20.600.000                                                        | Vattenfall AB*                                       | 2,50%               | 29/06/2083           | 19.241.731          | 1,12                  |
| 32.500.000                                                        | Vattenfall AB*                                       | 6,88%               | 17/08/2083           | 37.258.261          | 2,17                  |
| Total libra esterlina                                             |                                                      |                     |                      | 419.974.476         | 24,41                 |
|                                                                   |                                                      |                     |                      |                     |                       |
| Dólar estadounidense                                              |                                                      |                     |                      |                     |                       |
| 75.750.000                                                        | AT Securities BV*                                    | 5,25%               | 29/12/2049           | 28.258.708          | 1,64                  |
| 48.750.000                                                        | British Telecommunications Plc*                      | 4,25%               | 23/11/2081           | 39.533.133          | 2,30                  |
| 71.590.000                                                        | Enbridge Inc**                                       | 5,50%               | 15/07/2077           | 58.521.741          | 3,40                  |
| 31.500.000                                                        | Paramount Global**                                   | 6,38%               | 30/03/2062           | 24.117.864          | 1,40                  |
| 30.955.000                                                        | Rogers Communications Inc**                          | 5,25%               | 15/03/2082           | 26.290.186          | 1,53                  |
| 4.919.000                                                         | Transcanada Trust**                                  | 5,30%               | 15/03/2077           | 4.021.497           | 0,23                  |
| 2.000.000                                                         | Vodafone Group Plc**                                 | 3,25%               | 04/06/2081           | 1.617.023           | 0,10                  |
| 81.487.000                                                        | Vodafone Group Plc*                                  | 6,25%               | 03/10/2078           | 74.009.018          | 4,30                  |
| Total dólar estadounidense                                        |                                                      |                     |                      | 256.369.170         | 14,90                 |
| Total bonos de empresa                                            |                                                      |                     |                      | 1.588.389.053       | 92,33                 |
|                                                                   |                                                      |                     |                      |                     |                       |
| Número de acciones                                                | Descripción de los valores                           | Valor razonable EUR |                      |                     | % del Patrimonio neto |
| Fondos de inversión 0,60% (31 de diciembre de 2022: 0,58%)        |                                                      |                     |                      |                     |                       |
| Dólar estadounidense                                              |                                                      |                     |                      |                     |                       |
| 1.300.000                                                         | Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund | 10.426.215          |                      |                     | 0,60                  |
| Total fondos de inversión <sup>u</sup>                            |                                                      |                     |                      | 10.426.215          | 0,60                  |
| Total inversiones                                                 |                                                      |                     |                      | 1.598.815.268       | 92,93                 |

## Corporate Hybrid Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

**Contratos de divisas a plazo 0,19% (31 de diciembre de 2022: 2,05%)**

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente EUR      | % del Patrimonio neto        |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| 1.774.861 EUR                                                                  | 1.520.930 GBP   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 3.696                      | 0,00                         |
| 28.045.483 EUR                                                                 | 30.201.620 USD  | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 384.497                    | 0,02                         |
| 19.642.547 EUR                                                                 | 21.283.940 USD  | 20/07/2023           | UBS AG                      | 3         | 149.064                    | 0,01                         |
| 22.477.139 GBP                                                                 | 25.525.380 EUR  | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 649.878                    | 0,04                         |
| 1.983.479 GBP                                                                  | 2.304.484 EUR   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 5.332                      | 0,00                         |
| 2.099.495 USD                                                                  | 1.908.538 EUR   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 14.342                     | 0,00                         |
| <i>Clases AUD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 23.216 EUR                                                                     | 37.710 AUD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 215                        | 0,00                         |
| <i>Clases CHF con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 170.311 CHF                                                                    | 172.666 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 1.968                      | 0,00                         |
| 27.074.138 CHF                                                                 | 27.548.491 EUR  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 8         | 212.908                    | 0,01                         |
| 346.733 EUR                                                                    | 337.219 CHF     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 12        | 953                        | 0,00                         |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 613.253 EUR                                                                    | 525.327 GBP     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 13        | 1.494                      | 0,00                         |
| 231.774 GBP                                                                    | 263.478 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 6.429                      | 0,00                         |
| 21.853.753 GBP                                                                 | 24.835.051 EUR  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 14        | 614.256                    | 0,04                         |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 19.094 EUR                                                                     | 27.917 SGD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 3         | 190                        | 0,00                         |
| <i>Clases USD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 2.697.917 EUR                                                                  | 2.916.632 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 30        | 26.638                     | 0,00                         |
| 2.850.984 USD                                                                  | 2.589.259 EUR   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 21.893                     | 0,00                         |
| 204.383.440 USD                                                                | 186.062.676 EUR | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 1.127.531                  | 0,07                         |
| 1.042.395 USD                                                                  | 948.202 EUR     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 18        | 6.506                      | 0,00                         |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>3.227.790</b>           | <b>0,19</b>                  |
|                                                                                |                 |                      |                             |           | <b>Valor razonable EUR</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>  |                 |                      |                             |           | <b>1.602.043.058</b>       | <b>93,12</b>                 |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

**Contratos de divisas a plazo (0,85%) (31 de diciembre de 2022: (1,14%))**

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 434.011.886 EUR    | 382.135.823 GBP | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | (10.995.984)           | (0,64)                |
| 11.806.288 EUR     | 12.965.386 USD  | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 4         | (68.418)               | (0,00)                |
| 4.979.026 EUR      | 5.444.500 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (7.469)                | (0,00)                |
| 32.766.695 EUR     | 28.638.091 GBP  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | (583.165)              | (0,03)                |
| 265.398.241 EUR    | 292.242.755 USD | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 3         | (2.260.341)            | (0,13)                |
| 1.488.352 GBP      | 1.733.944 EUR   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (717)                  | (0,00)                |
| 28.320.477 USD     | 26.206.964 EUR  | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (268.874)              | (0,02)                |

## Corporate Hybrid Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de divisas a plazo (0,85%) (31 de diciembre de 2022: (1,14%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                                                       | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente EUR     | % del Patrimonio neto           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|----------------------------|---------------------------------|
| 2.552.478 USD                                                                                            | 2.346.839 EUR   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (9.081)                    | (0,00)                          |
| <i>Clases AUD con cobertura</i>                                                                          |                 |                      |                             |           |                            |                                 |
| 44.632 AUD                                                                                               | 27.411 EUR      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (188)                      | (0,00)                          |
| 2.395.658 AUD                                                                                            | 1.471.691 EUR   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (10.490)                   | (0,00)                          |
| 2.425.554 AUD                                                                                            | 1.485.448 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | (6.012)                    | (0,00)                          |
| 17.993 EUR                                                                                               | 29.690 AUD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (116)                      | (0,00)                          |
| <i>Clases CHF con cobertura</i>                                                                          |                 |                      |                             |           |                            |                                 |
| 94.802 CHF                                                                                               | 97.514 EUR      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (306)                      | (0,00)                          |
| 4.196 CHF                                                                                                | 4.326 EUR       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | (24)                       | (0,00)                          |
| 99.822 EUR                                                                                               | 97.506 CHF      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (159)                      | (0,00)                          |
| 21.043.759 EUR                                                                                           | 20.602.122 CHF  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 24        | (81.337)                   | (0,00)                          |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                                          |                 |                      |                             |           |                            |                                 |
| 7.420.200 EUR                                                                                            | 6.520.187 GBP   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 76        | (172.744)                  | (0,01)                          |
| 1.329 GBP                                                                                                | 1.548 EUR       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 3         | (1)                        | (0,00)                          |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                                          |                 |                      |                             |           |                            |                                 |
| 8.169 SGD                                                                                                | 5.638 EUR       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (106)                      | (0,00)                          |
| 1.623.897 SGD                                                                                            | 1.118.280 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 9         | (18.676)                   | (0,00)                          |
| <i>Clases USD con cobertura</i>                                                                          |                 |                      |                             |           |                            |                                 |
| 15.626.523 EUR                                                                                           | 17.165.198 USD  | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | (94.696)                   | (0,01)                          |
| 8.607.800 EUR                                                                                            | 9.499.730 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 29        | (92.789)                   | (0,01)                          |
| 1.524.290 USD                                                                                            | 1.412.467 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | (16.404)                   | (0,00)                          |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b>                          |                 |                      |                             |           | <b>(14.688.097)</b>        | <b>(0,85)</b>                   |
|                                                                                                          |                 |                      |                             |           | <b>Valor razonable EUR</b> | <b>% del Patrimonio neto</b>    |
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                 |                      |                             |           | <b>(14.688.097)</b>        | <b>(0,85)</b>                   |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                 |                      |                             |           | <b>1.587.354.961</b>       | <b>92,27</b>                    |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                                  |                 |                      |                             |           | <b>133.034.777</b>         | <b>7,73</b>                     |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>             |                 |                      |                             |           | <b>1.720.389.738</b>       | <b>100,00</b>                   |
| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            |                 |                      |                             |           | <b>EUR</b>                 | <b>% de los activos totales</b> |
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial |                 |                      |                             |           | 1.473.820.742              | 84,59                           |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          |                 |                      |                             |           | 114.568.311                | 6,58                            |
| μ Fondos de inversión                                                                                    |                 |                      |                             |           | 10.426.215                 | 0,60                            |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     |                 |                      |                             |           | (11.460.307)               | (0,66)                          |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 |                 |                      |                             |           | <b>1.587.354.961</b>       | <b>91,11</b>                    |

## Emerging Market Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                | Descripción de los valores                                                    | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 29,54% (31 de diciembre de 2022: 31,50%)</b> |                                                                               |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                      |                                                                               |       |                      |                     |                       |
| 700.000                                                          | Banque Ouest Africaine de Developpement*                                      | 2,75% | 22/01/2033           | 558.456             | 0,02                  |
| 6.921.000                                                        | NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*                                  | 7,13% | 19/07/2026           | 2.812.451           | 0,11                  |
| 16.529.000                                                       | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*                    | 1,88% | 05/11/2031           | 13.700.034          | 0,55                  |
| <b>Total euro</b>                                                |                                                                               |       |                      | <b>17.070.941</b>   | <b>0,68</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                      |                                                                               |       |                      |                     |                       |
| 2.072.000                                                        | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*                                             | 3,65% | 02/11/2029           | 1.961.017           | 0,08                  |
| 23.127.000                                                       | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*                                             | 4,60% | 02/11/2047           | 21.510.538          | 0,87                  |
| 3.684.000                                                        | Abu Dhabi National Energy Co PJSC*                                            | 4,70% | 24/04/2033           | 3.667.761           | 0,15                  |
| 4.527.000                                                        | Abu Dhabi Ports Co PJSC*                                                      | 2,50% | 06/05/2031           | 3.843.749           | 0,15                  |
| 7.530.000                                                        | Adani Electricity Mumbai Ltd*                                                 | 3,95% | 12/02/2030           | 5.605.752           | 0,22                  |
| 5.990.000                                                        | Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ* | 6,25% | 10/12/2024           | 5.749.181           | 0,23                  |
| 5.620.000                                                        | Aeropuerto Internacional de Tocumen SA**                                      | 5,13% | 11/08/2061           | 4.338.415           | 0,17                  |
| 3.195.000                                                        | African Export-Import Bank*                                                   | 3,80% | 17/05/2031           | 2.573.109           | 0,10                  |
| 3.978.290                                                        | Alfa Desarrollo SpA**                                                         | 4,55% | 27/09/2051           | 2.922.870           | 0,12                  |
| 2.556.000                                                        | Alibaba Group Holding Ltd*                                                    | 3,25% | 09/02/2061           | 1.583.098           | 0,06                  |
| 1.528.000                                                        | AngloGold Ashanti Holdings Plc*                                               | 3,75% | 01/10/2030           | 1.312.793           | 0,05                  |
| 3.283.000                                                        | Banco Nacional de Panamá*                                                     | 2,50% | 11/08/2030           | 2.586.164           | 0,10                  |
| 3.143.000                                                        | Bank Leumi Le-Israel BM*                                                      | 3,28% | 29/01/2031           | 2.816.568           | 0,11                  |
| 17.663.000                                                       | Banque Ouest Africaine de Developpement*                                      | 4,70% | 22/10/2031           | 14.351.982          | 0,58                  |
| 12.145.000                                                       | Banque Ouest Africaine de Developpement*                                      | 5,00% | 27/07/2027           | 11.117.922          | 0,45                  |
| 5.905.000                                                        | Bidvest Group UK Plc*                                                         | 3,63% | 23/09/2026           | 5.278.332           | 0,21                  |
| 10.127.266                                                       | Bioceanico Sovereign Certificate Ltd**                                        | 0,00% | 05/06/2034           | 7.086.852           | 0,28                  |
| 2.363.000                                                        | Blossom Joy Ltd*                                                              | 3,10% | 29/12/2049           | 2.240.525           | 0,09                  |
| 4.310.000                                                        | Braskem Netherlands Finance BV*                                               | 7,25% | 13/02/2033           | 4.238.007           | 0,17                  |
| 1.074.486                                                        | Brazil Loan Trust 1*                                                          | 5,48% | 24/07/2023           | 1.070.188           | 0,04                  |
| 6.983.500                                                        | Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais†                                   | 5,33% | 15/02/2028           | 6.859.473           | 0,27                  |
| 3.254.000                                                        | Cemex SAB de CV**                                                             | 5,13% | 29/12/2049           | 2.898.742           | 0,12                  |
| 6.750.000                                                        | Cemex SAB de CV**                                                             | 9,13% | 29/12/2049           | 6.844.480           | 0,27                  |
| 4.626.000                                                        | Cencosud SA*                                                                  | 4,38% | 17/07/2027           | 4.395.140           | 0,18                  |
| 227.000                                                          | China Huadian Overseas Development Management Co Ltd*                         | 4,00% | 29/12/2049           | 222.797             | 0,01                  |
| 639.000                                                          | Chinalco Capital Holdings Ltd*                                                | 2,13% | 03/06/2026           | 577.915             | 0,02                  |
| 7.043.000                                                        | Chinalco Capital Holdings Ltd*                                                | 4,10% | 29/12/2049           | 6.884.339           | 0,28                  |
| 8.482.000                                                        | Comision Federal de Electricidad*                                             | 3,35% | 09/02/2031           | 6.683.771           | 0,27                  |
| 8.419.000                                                        | Comision Federal de Electricidad*                                             | 4,69% | 15/05/2029           | 7.586.609           | 0,30                  |
| 4.988.000                                                        | Comision Federal de Electricidad*                                             | 6,26% | 15/02/2052           | 4.206.427           | 0,17                  |
| 2.193.000                                                        | Corp Nacional del Cobre de Chile*                                             | 3,00% | 30/09/2029           | 1.929.081           | 0,08                  |
| 6.749.000                                                        | Corp Nacional del Cobre de Chile*                                             | 3,15% | 14/01/2030           | 5.986.859           | 0,24                  |
| 6.844.000                                                        | Corp Nacional del Cobre de Chile*                                             | 3,70% | 30/01/2050           | 5.192.587           | 0,21                  |
| 1.373.000                                                        | Corp Nacional del Cobre de Chile*                                             | 4,38% | 05/02/2049           | 1.158.971           | 0,05                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                           | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 29,54% (31 de diciembre de 2022: 31,50%) (cont.)</b> |                                                      |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                      |       |                      |                     |                       |
| 3.594.000                                                                | Corp Nacional del Cobre de Chile*                    | 5,13% | 02/02/2033           | 3.548.316           | 0,14                  |
| 150.000                                                                  | Corp Nacional del Cobre de Chile*                    | 6,15% | 24/10/2036           | 163.185             | 0,01                  |
| 5.870.000                                                                | CSN Inova Ventures**                                 | 6,75% | 28/01/2028           | 5.451.359           | 0,22                  |
| 9.306.000                                                                | CSN Resources SA**                                   | 4,63% | 10/06/2031           | 7.113.012           | 0,29                  |
| 2.934.000                                                                | CT Trust**                                           | 5,13% | 03/02/2032           | 2.357.441           | 0,09                  |
| 3.314.000                                                                | DP World Crescent Ltd*                               | 3,88% | 18/07/2029           | 3.140.429           | 0,13                  |
| 3.400.000                                                                | DP World Ltd*                                        | 6,85% | 02/07/2037           | 3.683.359           | 0,15                  |
| 5.914.000                                                                | Eastern & Southern African Trade & Development Bank* | 4,13% | 30/06/2028           | 4.667.920           | 0,19                  |
| 6.949.000                                                                | Eastern & Southern African Trade & Development Bank* | 4,88% | 23/05/2024           | 6.693.207           | 0,27                  |
| 5.626.000                                                                | Ecopetrol SA*                                        | 5,88% | 02/11/2051           | 3.728.476           | 0,15                  |
| 5.120.000                                                                | Ecopetrol SA*                                        | 6,88% | 29/04/2030           | 4.674.620           | 0,19                  |
| 4.395.000                                                                | Ecopetrol SA*                                        | 8,88% | 13/01/2033           | 4.355.861           | 0,17                  |
| 5.783.000                                                                | Empresa de Transmision Electrica SA*                 | 5,13% | 02/05/2049           | 4.736.688           | 0,19                  |
| 5.719.000                                                                | Empresa Nacional del Petroleo**                      | 3,45% | 16/09/2031           | 4.793.181           | 0,19                  |
| 2.231.000                                                                | Empresa Nacional del Petroleo**                      | 4,50% | 14/09/2047           | 1.678.722           | 0,07                  |
| 1.340.000                                                                | Empresa Nacional del Petroleo*                       | 4,50% | 14/09/2047           | 1.009.327           | 0,04                  |
| 5.830.000                                                                | Empresa Nacional del Petroleo*                       | 5,25% | 06/11/2029           | 5.642.701           | 0,23                  |
| 1.814.000                                                                | Empresa Nacional del Petroleo*                       | 6,15% | 10/05/2033           | 1.813.302           | 0,07                  |
| 4.589.855                                                                | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd**                   | 2,16% | 31/03/2034           | 3.907.393           | 0,16                  |
| 8.304.000                                                                | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*                    | 2,63% | 31/03/2036           | 6.717.219           | 0,27                  |
| 9.922.133                                                                | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*                    | 2,94% | 30/09/2040           | 7.984.179           | 0,32                  |
| 5.611.375                                                                | Greenko Power II Ltd*                                | 4,30% | 13/12/2028           | 4.891.230           | 0,20                  |
| 9.182.000                                                                | Grupo Aval Ltd*                                      | 4,38% | 04/02/2030           | 7.210.850           | 0,29                  |
| 1.685.000                                                                | IHS Netherlands Holdco BV**                          | 8,00% | 18/09/2027           | 1.540.090           | 0,06                  |
| 2.633.000                                                                | Kallpa Generacion SA*                                | 4,13% | 16/08/2027           | 2.461.468           | 0,10                  |
| 5.640.000                                                                | KazMunayGas National Co JSC*                         | 3,50% | 14/04/2033           | 4.385.551           | 0,18                  |
| 32.727.000                                                               | KazMunayGas National Co JSC*                         | 5,38% | 24/04/2030           | 30.456.676          | 1,22                  |
| 17.847.000                                                               | KazMunayGas National Co JSC*                         | 5,75% | 19/04/2047           | 14.590.547          | 0,59                  |
| 8.734.000                                                                | KazMunayGas National Co JSC*                         | 6,38% | 24/10/2048           | 7.505.331           | 0,30                  |
| 2.026.000                                                                | Khazanah Capital Ltd*                                | 4,88% | 01/06/2033           | 2.007.129           | 0,08                  |
| 6.221.887                                                                | Leviathan Bond Ltd*                                  | 6,75% | 30/06/2030           | 5.816.332           | 0,23                  |
| 16.031.080                                                               | MC Brazil Downstream Trading Sarl**                  | 7,25% | 30/06/2031           | 10.843.299          | 0,43                  |
| 2.850.000                                                                | MDGH GMTN RSC Ltd*                                   | 4,38% | 22/11/2033           | 2.749.897           | 0,11                  |
| 991.000                                                                  | MDGH GMTN RSC Ltd**                                  | 5,08% | 22/05/2053           | 989.722             | 0,04                  |
| 2.196.000                                                                | MDGH GMTN RSC Ltd*                                   | 5,50% | 28/04/2033           | 2.311.356           | 0,09                  |
| 5.728.000                                                                | Medco Bell Pte Ltd*                                  | 6,38% | 30/01/2027           | 5.367.341           | 0,22                  |
| 2.334.000                                                                | Meituan*                                             | 3,05% | 28/10/2030           | 1.850.440           | 0,07                  |
| 3.734.000                                                                | Mexico City Airport Trust*                           | 5,50% | 31/07/2047           | 3.266.341           | 0,13                  |
| 9.763.000                                                                | Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd*                 | 3,38% | 29/12/2049           | 9.465.912           | 0,38                  |
| 4.496.000                                                                | NBK Tier 1 Financing 2 Ltd*                          | 4,50% | 29/12/2049           | 4.137.939           | 0,17                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                 | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 29,54% (31 de diciembre de 2022: 31,50%) (cont.)</b> |                                                            |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                            |        |                      |                     |                       |
| 11.154.000                                                               | Nexa Resources SA**                                        | 5,38%  | 04/05/2027           | 10.418.412          | 0,42                  |
| 6.754.000                                                                | NWD MTN Ltd*                                               | 4,13%  | 18/07/2029           | 5.539.766           | 0,22                  |
| 17.067.000                                                               | Oil & Gas Holding Co BSCC**                                | 7,50%  | 25/10/2027           | 17.352.650          | 0,70                  |
| 4.043.000                                                                | Ooredoo International Finance Ltd*                         | 2,63%  | 08/04/2031           | 3.491.122           | 0,14                  |
| 4.474.000                                                                | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III*                    | 4,70%  | 06/06/2032           | 4.443.071           | 0,18                  |
| 2.675.000                                                                | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara* | 4,38%  | 05/02/2050           | 2.015.953           | 0,08                  |
| 8.423.000                                                                | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara* | 5,25%  | 15/05/2047           | 7.402.101           | 0,30                  |
| 13.882.000                                                               | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara* | 6,15%  | 21/05/2048           | 13.434.930          | 0,54                  |
| 10.489.000                                                               | Petrobras Global Finance BV**                              | 6,50%  | 03/07/2033           | 10.279.220          | 0,41                  |
| 11.455.000                                                               | Petroleos de Venezuela SA*                                 | 5,38%  | 12/04/2027           | 404.473             | 0,02                  |
| 730.000                                                                  | Petroleos de Venezuela SA*                                 | 5,50%  | 12/04/2037           | 28.287              | 0,00                  |
| 38.698.964                                                               | Petroleos de Venezuela SA*                                 | 6,00%  | 16/05/2024           | 1.499.585           | 0,06                  |
| 26.169.079                                                               | Petroleos de Venezuela SA**                                | 6,00%  | 15/11/2026           | 909.376             | 0,04                  |
| 5.618.000                                                                | Petroleos del Peru SA*                                     | 4,75%  | 19/06/2032           | 4.255.604           | 0,17                  |
| 25.851.000                                                               | Petroleos del Peru SA*                                     | 5,63%  | 19/06/2047           | 16.698.010          | 0,67                  |
| 7.161.000                                                                | Petroleos Mexicanos*                                       | 6,75%  | 21/09/2047           | 4.503.361           | 0,18                  |
| 14.105.000                                                               | Petroleos Mexicanos*                                       | 6,95%  | 28/01/2060           | 8.808.695           | 0,35                  |
| 61.060.000                                                               | Petroleos Mexicanos*                                       | 7,69%  | 23/01/2050           | 41.438.003          | 1,66                  |
| 5.879.000                                                                | Petroleos Mexicanos**                                      | 10,00% | 07/02/2033           | 5.390.288           | 0,22                  |
| 3.706.000                                                                | Power Finance Corp Ltd*                                    | 3,95%  | 23/04/2030           | 3.299.229           | 0,13                  |
| 2.898.000                                                                | Powerchina Roadbridge Group British Virgin Islands Ltd**   | 3,08%  | 29/12/2049           | 2.709.630           | 0,11                  |
| 4.596.000                                                                | QatarEnergy*                                               | 3,30%  | 12/07/2051           | 3.381.323           | 0,14                  |
| 3.147.000                                                                | QNB Finance Ltd*                                           | 2,75%  | 12/02/2027           | 2.910.588           | 0,12                  |
| 10.097.000                                                               | Reliance Industries Ltd*                                   | 2,88%  | 12/01/2032           | 8.426.746           | 0,34                  |
| 9.411.000                                                                | Reliance Industries Ltd*                                   | 3,63%  | 12/01/2052           | 6.725.914           | 0,27                  |
| 5.850.000                                                                | Sasol Financing USA LLC*                                   | 5,88%  | 27/03/2024           | 5.779.670           | 0,23                  |
| 10.610.000                                                               | Sasol Financing USA LLC*                                   | 6,50%  | 27/09/2028           | 9.497.160           | 0,38                  |
| 3.969.000                                                                | Sasol Financing USA LLC*                                   | 8,75%  | 03/05/2029           | 3.870.597           | 0,15                  |
| 13.694.000                                                               | Saudi Arabian Oil Co*                                      | 4,25%  | 16/04/2039           | 12.103.990          | 0,49                  |
| 1.782.000                                                                | Saudi Electricity Sukuk Programme Co*                      | 5,68%  | 11/04/2053           | 1.773.461           | 0,07                  |
| 2.000.000                                                                | Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd*               | 4,10%  | 28/04/2045           | 1.730.694           | 0,07                  |
| 2.645.000                                                                | Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*               | 3,35%  | 13/05/2050           | 1.984.054           | 0,08                  |
| 2.904.000                                                                | Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*               | 3,68%  | 08/08/2049           | 2.325.534           | 0,09                  |
| 53.792.000                                                               | Southern Gas Corridor CJSC*                                | 6,88%  | 24/03/2026           | 54.744.118          | 2,20                  |
| 28.891.000                                                               | State Oil Co of the Azerbaijan Republic*                   | 6,95%  | 18/03/2030           | 29.843.247          | 1,20                  |
| 4.696.000                                                                | Suzano Austria GmbH**                                      | 7,00%  | 16/03/2047           | 4.744.814           | 0,19                  |
| 1.876.000                                                                | Telecomunicaciones Digitales SA**                          | 4,50%  | 30/01/2030           | 1.597.071           | 0,06                  |
| 6.803.000                                                                | Tencent Holdings Ltd*                                      | 3,24%  | 03/06/2050           | 4.469.315           | 0,18                  |
| 778.000                                                                  | Tencent Holdings Ltd**                                     | 3,29%  | 03/06/2060           | 483.075             | 0,02                  |
| 1.900.000                                                                | Tengizchevroil Finance Co International Ltd**              | 2,63%  | 15/08/2025           | 1.731.708           | 0,07                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                        | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 29,54% (31 de diciembre de 2022: 31,50%) (cont.)</b> |                                                   |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                   |        |                      |                     |                       |
| 5.985.000                                                                | Tengizchevroil Finance Co International Ltd**     | 3,25%  | 15/08/2030           | 4.581.218           | 0,18                  |
| 1.880.000                                                                | Transnet SOC Ltd*                                 | 8,25%  | 06/02/2028           | 1.830.650           | 0,07                  |
| 4.752.000                                                                | Türkiye Vakıflar Bankası TAO*                     | 6,50%  | 08/01/2026           | 4.428.270           | 0,18                  |
| 57.000                                                                   | Ukreximbank Via Biz Finance Plc**                 | 9,75%  | 22/01/2025           | 49.031              | 0,00                  |
| 6.250.000                                                                | Vedanta Resources Finance II Plc*                 | 8,95%  | 11/03/2025           | 4.725.188           | 0,19                  |
| 4.472.000                                                                | Vedanta Resources Finance II Plc*                 | 13,88% | 21/01/2024           | 4.084.345           | 0,16                  |
| 450.000                                                                  | Vnesheconombank Via VEB Finance Plc*              | 6,80%  | 22/11/2025           | 27.070              | 0,00                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                                   |        |                      | <b>719.159.979</b>  | <b>28,86</b>          |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                            |                                                   |        |                      | <b>736.230.920</b>  | <b>29,54</b>          |
| <b>Bonos del Estado 65,56% (31 de diciembre de 2022: 60,52%)</b>         |                                                   |        |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                              |                                                   |        |                      |                     |                       |
| 10.028.000                                                               | Bank Gospodarstwa Krajowego*                      | 5,13%  | 22/02/2033           | 11.367.645          | 0,46                  |
| 1.825.000                                                                | Benin Government International Bond*              | 4,88%  | 19/01/2032           | 1.516.920           | 0,06                  |
| 9.589.000                                                                | Benin Government International Bond*              | 4,95%  | 22/01/2035           | 7.420.935           | 0,30                  |
| 1.367.000                                                                | Benin Government International Bond*              | 6,88%  | 19/01/2052           | 1.059.175           | 0,04                  |
| 2.600.000                                                                | Chile Government International Bond*              | 0,83%  | 02/07/2031           | 2.238.077           | 0,09                  |
| 2.800.000                                                                | Chile Government International Bond*              | 1,88%  | 27/05/2030           | 2.687.760           | 0,11                  |
| 1.757.000                                                                | Egypt Government International Bond*              | 4,75%  | 11/04/2025           | 1.529.607           | 0,06                  |
| 3.170.000                                                                | Egypt Government International Bond*              | 4,75%  | 16/04/2026           | 2.442.141           | 0,10                  |
| 10.344.000                                                               | Egypt Government International Bond*              | 5,63%  | 16/04/2030           | 6.290.880           | 0,25                  |
| 28.113.000                                                               | Egypt Government International Bond*              | 6,38%  | 11/04/2031           | 17.116.477          | 0,69                  |
| 1.600.000                                                                | Indonesia Government International Bond*          | 1,00%  | 28/07/2029           | 1.455.551           | 0,06                  |
| 13.889.000                                                               | Indonesia Government International Bond*          | 1,10%  | 12/03/2033           | 11.259.392          | 0,45                  |
| 32.691.000                                                               | Indonesia Government International Bond*          | 1,40%  | 30/10/2031           | 28.254.011          | 1,13                  |
| 4.379.000                                                                | Indonesia Government International Bond*          | 3,75%  | 14/06/2028           | 4.747.740           | 0,19                  |
| 4.420.000                                                                | Ivory Coast Government International Bond*        | 4,88%  | 30/01/2032           | 3.765.786           | 0,15                  |
| 20.169.000                                                               | Ivory Coast Government International Bond*        | 5,25%  | 22/03/2030           | 18.648.220          | 0,75                  |
| 29.660.000                                                               | Ivory Coast Government International Bond*        | 6,63%  | 22/03/2048           | 23.031.344          | 0,92                  |
| 34.005.000                                                               | Ivory Coast Government International Bond*        | 6,88%  | 17/10/2040           | 28.268.264          | 1,13                  |
| 2.750.000                                                                | Kazakhstan Government International Bond*         | 1,50%  | 30/09/2034           | 2.163.307           | 0,09                  |
| 1.018.000                                                                | Kazakhstan Government International Bond*         | 2,38%  | 09/11/2028           | 1.006.444           | 0,04                  |
| 800.000                                                                  | Mexico Government International Bond*             | 2,25%  | 12/08/2036           | 647.878             | 0,03                  |
| 36.522.000                                                               | Peruvian Government International Bond*           | 1,25%  | 11/03/2033           | 30.099.730          | 1,21                  |
| 18.107.000                                                               | Peruvian Government International Bond*           | 1,95%  | 17/11/2036           | 14.340.398          | 0,58                  |
| 13.993.000                                                               | Peruvian Government International Bond*           | 3,75%  | 01/03/2030           | 14.826.310          | 0,59                  |
| 5.493.000                                                                | Philippine Government International Bond*         | 1,75%  | 28/04/2041           | 3.918.398           | 0,16                  |
| 2.675.372                                                                | Provincia de Buenos Aires*                        | 4,00%  | 01/09/2037           | 994.767             | 0,04                  |
| 9.677.000                                                                | Republic of Cameroon International Bond*          | 5,95%  | 07/07/2032           | 7.623.701           | 0,31                  |
| 4.430.000                                                                | Republic of Poland Government International Bond* | 4,25%  | 14/02/2043           | 4.761.696           | 0,19                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                        | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 65,56% (31 de diciembre de 2022: 60,52%) (cont.)</b> |                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 3.470.000                                                                | Romanian Government International Bond*           | 2,00% | 28/01/2032           | 2.788.462           | 0,11                  |
| 9.942.000                                                                | Romanian Government International Bond*           | 2,00% | 14/04/2033           | 7.686.822           | 0,31                  |
| 856.000                                                                  | Romanian Government International Bond*           | 2,12% | 16/07/2031           | 710.004             | 0,03                  |
| 6.016.000                                                                | Romanian Government International Bond*           | 2,63% | 02/12/2040           | 4.009.057           | 0,16                  |
| 3.683.000                                                                | Romanian Government International Bond*           | 2,88% | 13/04/2042           | 2.478.987           | 0,10                  |
| 30.775.000                                                               | Romanian Government International Bond*           | 3,38% | 28/01/2050           | 21.105.635          | 0,85                  |
| 1.000.000                                                                | Romanian Government International Bond*           | 3,62% | 26/05/2030           | 957.858             | 0,04                  |
| 28.196.000                                                               | Romanian Government International Bond*           | 3,75% | 07/02/2034           | 24.948.310          | 1,00                  |
| 23.600.000                                                               | Romanian Government International Bond*           | 3,88% | 29/10/2035           | 20.468.956          | 0,82                  |
| 3.272.000                                                                | Romanian Government International Bond*           | 4,63% | 03/04/2049           | 2.765.972           | 0,11                  |
| 6.507.000                                                                | Senegal Government International Bond*            | 4,75% | 13/03/2028           | 6.131.921           | 0,25                  |
| 35.479.000                                                               | Serbia International Bond*                        | 1,50% | 26/06/2029           | 30.014.406          | 1,20                  |
| 12.451.000                                                               | Serbia International Bond*                        | 1,65% | 03/03/2033           | 9.078.527           | 0,36                  |
| 17.115.000                                                               | Serbia International Bond*                        | 2,05% | 23/09/2036           | 11.500.035          | 0,46                  |
| 833.000                                                                  | Serbia International Bond*                        | 3,13% | 15/05/2027           | 818.523             | 0,03                  |
| 6.760.000                                                                | Tunisian Republic*                                | 5,63% | 17/02/2024           | 6.130.897           | 0,25                  |
| 9.031.000                                                                | Tunisian Republic*                                | 6,38% | 15/07/2026           | 5.753.949           | 0,23                  |
| 8.615.000                                                                | Ukraine Government International Bond**           | 6,75% | 20/06/2028           | 2.031.821           | 0,08                  |
| <b>Total euro</b>                                                        |                                                   |       |                      | <b>412.862.696</b>  | <b>16,57</b>          |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 7.924.000                                                                | Abu Dhabi Government International Bond*          | 2,70% | 02/09/2070           | 4.849.092           | 0,19                  |
| 8.613.000                                                                | Abu Dhabi Government International Bond*          | 3,00% | 15/09/2051           | 6.128.184           | 0,25                  |
| 5.643.000                                                                | Angolan Government International Bond*            | 8,25% | 09/05/2028           | 5.019.731           | 0,20                  |
| 18.427.000                                                               | Angolan Government International Bond*            | 8,75% | 14/04/2032           | 15.535.343          | 0,62                  |
| 15.784.000                                                               | Angolan Government International Bond*            | 9,13% | 26/11/2049           | 12.212.870          | 0,49                  |
| 40.343.000                                                               | Angolan Government International Bond*            | 9,38% | 08/05/2048           | 32.028.711          | 1,28                  |
| 28.187.000                                                               | Arab Republic of Egypt*                           | 8,88% | 29/05/2050           | 15.268.052          | 0,61                  |
| 50.350.000                                                               | Argentine Republic Government International Bond* | 0,50% | 09/07/2030           | 16.845.410          | 0,68                  |
| 153.180.568                                                              | Argentine Republic Government International Bond* | 1,50% | 09/07/2035           | 46.077.783          | 1,85                  |
| 11.700.000                                                               | Bahamas Government International Bond*            | 6,00% | 21/11/2028           | 9.447.750           | 0,38                  |
| 4.928.000                                                                | Bank Gospodarstwa Krajowego*                      | 5,38% | 22/05/2033           | 4.904.863           | 0,20                  |
| 2.674.000                                                                | Bermuda Government International Bond*            | 2,38% | 20/08/2030           | 2.242.176           | 0,09                  |
| 1.809.000                                                                | Bermuda Government International Bond*            | 3,72% | 25/01/2027           | 1.727.595           | 0,07                  |
| 13.898.000                                                               | Bermuda Government International Bond*            | 4,75% | 15/02/2029           | 13.630.464          | 0,55                  |
| 8.658.000                                                                | Bermuda Government International Bond*            | 5,00% | 15/07/2032           | 8.463.195           | 0,34                  |
| 10.659.000                                                               | Brazilian Government International Bond*          | 5,63% | 07/01/2041           | 9.456.298           | 0,38                  |
| 17.610.000                                                               | Brazilian Government International Bond*          | 5,63% | 21/02/2047           | 14.870.230          | 0,60                  |
| 14.738.000                                                               | Brazilian Government International Bond*          | 6,00% | 20/10/2033           | 14.596.602          | 0,59                  |
| 6.492.000                                                                | Chile Government International Bond*              | 3,25% | 21/09/2071           | 4.227.964           | 0,17                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                       | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 65,56% (31 de diciembre de 2022: 60,52%) (cont.)</b> |                                                  |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                  |        |                      |                     |                       |
| 5.772.000                                                                | Chile Government International Bond**            | 4,95%  | 05/01/2036           | 5.704.776           | 0,23                  |
| 27.695.000                                                               | Colombia Government International Bond*          | 3,00%  | 30/01/2030           | 21.596.090          | 0,87                  |
| 29.812.000                                                               | Colombia Government International Bond*          | 5,00%  | 15/06/2045           | 20.828.726          | 0,84                  |
| 24.357.000                                                               | Colombia Government International Bond*          | 5,20%  | 15/05/2049           | 16.794.151          | 0,67                  |
| 7.587.000                                                                | Colombia Government International Bond*          | 6,13%  | 18/01/2041           | 6.200.241           | 0,25                  |
| 1.471.000                                                                | Costa Rica Government International Bond*        | 7,16%  | 12/03/2045           | 1.460.486           | 0,06                  |
| 5.316.000                                                                | Development Bank of Mongolia LLC*                | 7,25%  | 23/10/2023           | 5.296.065           | 0,21                  |
| 39.195.000                                                               | Dominican Republic International Bond*           | 5,88%  | 30/01/2060           | 30.471.726          | 1,22                  |
| 6.800.000                                                                | Dominican Republic International Bond*           | 6,00%  | 19/07/2028           | 6.644.305           | 0,27                  |
| 22.017.000                                                               | Dominican Republic International Bond*           | 6,00%  | 22/02/2033           | 20.358.759          | 0,82                  |
| 553.000                                                                  | Dominican Republic International Bond*           | 6,40%  | 05/06/2049           | 472.551             | 0,02                  |
| 26.430.000                                                               | Dominican Republic International Bond*           | 6,85%  | 27/01/2045           | 24.056.468          | 0,96                  |
| 4.533.000                                                                | Dominican Republic International Bond*           | 7,05%  | 03/02/2031           | 4.526.141           | 0,18                  |
| 5.774.110                                                                | Ecuador Government International Bond*           | 0,00%  | 31/07/2030           | 1.691.121           | 0,07                  |
| 17.538.001                                                               | Ecuador Government International Bond*           | 1,50%  | 31/07/2040           | 5.498.163           | 0,22                  |
| 80.502.248                                                               | Ecuador Government International Bond*           | 2,50%  | 31/07/2035           | 28.137.865          | 1,13                  |
| 11.013.929                                                               | Ecuador Government International Bond*           | 5,50%  | 31/07/2030           | 5.350.883           | 0,21                  |
| 13.331.000                                                               | Egypt Government International Bond*             | 7,90%  | 21/02/2048           | 6.879.729           | 0,28                  |
| 688.000                                                                  | Egypt Government International Bond*             | 8,15%  | 20/11/2059           | 358.813             | 0,01                  |
| 33.950.000                                                               | Egypt Government International Bond*             | 8,50%  | 31/01/2047           | 18.124.615          | 0,73                  |
| 5.113.000                                                                | Egypt Government International Bond*             | 8,70%  | 01/03/2049           | 2.770.024           | 0,11                  |
| 6.658.000                                                                | El Salvador Government International Bond*       | 7,12%  | 20/01/2050           | 3.721.694           | 0,15                  |
| 1.040.000                                                                | El Salvador Government International Bond*       | 7,63%  | 01/02/2041           | 596.918             | 0,02                  |
| 15.037.000                                                               | El Salvador Government International Bond*       | 7,65%  | 15/06/2035           | 8.932.552           | 0,36                  |
| 50.689.000                                                               | El Salvador Government International Bond*       | 9,50%  | 15/07/2052           | 32.137.518          | 1,29                  |
| 4.130.000                                                                | Emirate of Dubai Government International Bonds* | 3,90%  | 09/09/2050           | 3.003.229           | 0,12                  |
| 2.000.000                                                                | Ghana Government International Bond*             | 6,38%  | 11/02/2027           | 867.960             | 0,03                  |
| 13.833.000                                                               | Ghana Government International Bond*             | 7,63%  | 16/05/2029           | 5.961.221           | 0,24                  |
| 15.125.000                                                               | Ghana Government International Bond*             | 7,75%  | 07/04/2029           | 6.520.645           | 0,26                  |
| 12.017.000                                                               | Ghana Government International Bond*             | 7,88%  | 11/02/2035           | 5.247.980           | 0,21                  |
| 11.138.000                                                               | Ghana Government International Bond*             | 8,63%  | 07/04/2034           | 4.797.693           | 0,19                  |
| 5.375.000                                                                | Ghana Government International Bond*             | 8,75%  | 11/03/2061           | 2.241.751           | 0,09                  |
| 4.857.000                                                                | Ghana Government International Bond*             | 8,88%  | 07/05/2042           | 2.010.341           | 0,08                  |
| 8.151.000                                                                | Ghana Government International Bond*             | 8,95%  | 26/03/2051           | 3.414.454           | 0,14                  |
| 31.534.000                                                               | Ghana Government International Bond*             | 10,75% | 14/10/2030           | 21.300.050          | 0,85                  |
| 5.237.000                                                                | Guatemala Government Bond*                       | 3,70%  | 07/10/2033           | 4.238.724           | 0,17                  |
| 735.000                                                                  | Guatemala Government Bond*                       | 5,25%  | 10/08/2029           | 701.231             | 0,03                  |
| 6.190.000                                                                | Guatemala Government Bond*                       | 5,38%  | 24/04/2032           | 5.891.160           | 0,24                  |
| 17.898.000                                                               | Guatemala Government Bond*                       | 6,60%  | 13/06/2036           | 18.030.794          | 0,72                  |
| 3.260.000                                                                | Honduras Government International Bond*          | 5,63%  | 24/06/2030           | 2.645.303           | 0,11                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                 | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 65,56% (31 de diciembre de 2022: 60,52%) (cont.)</b> |                                            |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                            |       |                      |                     |                       |
| 1.247.000                                                                | Honduras Government International Bond*    | 6,25% | 19/01/2027           | 1.138.318           | 0,05                  |
| 1.300.000                                                                | Hungary Government International Bond*     | 7,63% | 29/03/2041           | 1.468.910           | 0,06                  |
| 3.500.000                                                                | Indonesia Government International Bond*   | 4,85% | 11/01/2033           | 3.491.691           | 0,14                  |
| 2.600.000                                                                | Indonesia Government International Bond*   | 5,13% | 15/01/2045           | 2.592.509           | 0,10                  |
| 2.765.000                                                                | Indonesia Government International Bond*   | 5,25% | 17/01/2042           | 2.765.618           | 0,11                  |
| 400.000                                                                  | Indonesia Government International Bond*   | 7,75% | 17/01/2038           | 500.911             | 0,02                  |
| 10.437.000                                                               | Indonesia Government International Bond*   | 8,50% | 12/10/2035           | 13.591.040          | 0,54                  |
| 18.449.000                                                               | Colombia Government International Bond*    | 7,50% | 02/02/2034           | 18.087.836          | 0,73                  |
| 7.962.000                                                                | Colombia Government International Bond*    | 8,00% | 20/04/2033           | 8.098.183           | 0,32                  |
| 1.043.000                                                                | Corp Financiera de Desarrollo SA*          | 2,40% | 28/09/2027           | 909.809             | 0,04                  |
| 6.077.000                                                                | Costa Rica Government International Bond*  | 6,55% | 03/04/2034           | 6.110.424           | 0,24                  |
| 2.809.000                                                                | Costa Rica Government International Bond*  | 7,00% | 04/04/2044           | 2.745.133           | 0,11                  |
| 921.250                                                                  | Iraq International Bond*                   | 5,80% | 15/01/2028           | 848.348             | 0,03                  |
| 6.634.390                                                                | Ivory Coast Government International Bond* | 5,75% | 31/12/2032           | 6.205.523           | 0,25                  |
| 3.799.000                                                                | Jordan Government International Bond*      | 7,50% | 13/01/2029           | 3.829.346           | 0,15                  |
| 45.992.000                                                               | Lebanon Government International Bond*     | 6,38% | 09/03/2020           | 3.150.820           | 0,13                  |
| 21.038.000                                                               | Lebanon Government International Bond*     | 6,60% | 27/11/2026           | 1.427.218           | 0,06                  |
| 58.532.000                                                               | Lebanon Government International Bond*     | 6,65% | 26/02/2030           | 3.950.910           | 0,16                  |
| 6.112.000                                                                | Lebanon Government International Bond*     | 6,85% | 25/05/2029           | 407.793             | 0,02                  |
| 83.325.000                                                               | Lebanon Government International Bond*     | 8,25% | 17/05/2034           | 5.612.772           | 0,22                  |
| 42.644.000                                                               | Mexico Government International Bond*      | 5,75% | 12/10/2110           | 38.162.907          | 1,53                  |
| 1.223.000                                                                | Mexico Government International Bond*      | 6,35% | 09/02/2035           | 1.288.787           | 0,05                  |
| 11.771.000                                                               | Mongolia Government International Bond*    | 3,50% | 07/07/2027           | 9.844.311           | 0,39                  |
| 8.042.000                                                                | Mongolia Government International Bond*    | 5,13% | 07/04/2026           | 7.498.986           | 0,30                  |
| 12.119.000                                                               | Mongolia Government International Bond*    | 8,65% | 19/01/2028           | 12.225.041          | 0,49                  |
| 7.022.000                                                                | Mongolia Government International Bond*    | 8,75% | 09/03/2024           | 7.078.176           | 0,28                  |
| 3.300.000                                                                | Morocco Government International Bond*     | 5,50% | 11/12/2042           | 2.849.071           | 0,11                  |
| 6.284.000                                                                | Morocco Government International Bond*     | 6,50% | 08/09/2033           | 6.488.230           | 0,26                  |
| 328.000                                                                  | Nigeria Government International Bond*     | 7,63% | 21/11/2025           | 314.721             | 0,01                  |
| 2.059.000                                                                | Nigeria Government International Bond*     | 7,70% | 23/02/2038           | 1.548.043           | 0,06                  |
| 13.081.000                                                               | Nigeria Government International Bond*     | 7,88% | 16/02/2032           | 11.003.057          | 0,44                  |
| 9.342.000                                                                | Nigeria Government International Bond*     | 8,25% | 28/09/2051           | 6.999.307           | 0,28                  |
| 3.326.000                                                                | Nigeria Government International Bond*     | 8,38% | 24/03/2029           | 3.000.800           | 0,12                  |
| 10.975.000                                                               | Nigeria Government International Bond*     | 8,75% | 21/01/2031           | 9.856.977           | 0,40                  |
| 34.975.000                                                               | Oman Government International Bond*        | 6,75% | 17/01/2048           | 33.680.645          | 1,35                  |
| 2.960.000                                                                | Oman Government International Bond*        | 7,00% | 25/01/2051           | 2.936.903           | 0,12                  |
| 1.893.000                                                                | Panama Government International Bond*      | 4,50% | 19/01/2063           | 1.389.692           | 0,06                  |
| 19.550.000                                                               | Panama Government International Bond*      | 6,40% | 14/02/2035           | 20.436.188          | 0,82                  |
| 10.432.000                                                               | Panama Government International Bond*      | 6,70% | 26/01/2036           | 11.196.201          | 0,45                  |
| 8.742.000                                                                | Panama Government International Bond*      | 6,85% | 28/03/2054           | 9.115.683           | 0,37                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                              | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 65,56% (31 de diciembre de 2022: 60,52%) (cont.)</b> |                                                         |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                         |       |                      |                     |                       |
| 7.524.000                                                                | Papua New Guinea Government International Bond*         | 8,38% | 04/10/2028           | 7.050.299           | 0,28                  |
| 1.032.000                                                                | Paraguay Government International Bond*                 | 3,85% | 28/06/2033           | 898.271             | 0,04                  |
| 8.803.000                                                                | Paraguay Government International Bond*                 | 4,95% | 28/04/2031           | 8.478.271           | 0,34                  |
| 3.375.000                                                                | Paraguay Government International Bond*                 | 5,40% | 30/03/2050           | 2.890.737           | 0,12                  |
| 14.082.000                                                               | Paraguay Government International Bond*                 | 5,60% | 13/03/2048           | 12.386.420          | 0,50                  |
| 4.991.000                                                                | Paraguay Government International Bond*                 | 6,10% | 11/08/2044           | 4.738.219           | 0,19                  |
| 2.371.000                                                                | Philippine Government International Bond*               | 5,50% | 17/01/2048           | 2.435.813           | 0,10                  |
| 1.612.000                                                                | Philippine Government International Bond*               | 5,61% | 13/04/2033           | 1.705.355           | 0,07                  |
| 540.002                                                                  | Provincia de Cordoba*                                   | 6,88% | 10/12/2025           | 407.701             | 0,02                  |
| 3.636.000                                                                | Provincia de Mendoza Argentina*                         | 5,75% | 19/03/2029           | 2.817.900           | 0,11                  |
| 7.600.000                                                                | Qatar Government International Bond*                    | 4,40% | 16/04/2050           | 6.931.154           | 0,28                  |
| 31.757.000                                                               | Qatar Government International Bond*                    | 4,82% | 14/03/2049           | 30.580.943          | 1,23                  |
| 13.166.000                                                               | Republic of Armenia International Bond*                 | 3,60% | 02/02/2031           | 10.353.742          | 0,41                  |
| 1.800.000                                                                | Republic of Azerbaijan International Bond*              | 5,13% | 01/09/2029           | 1.727.976           | 0,07                  |
| 4.402.000                                                                | Republic of Kenya Government International Bond*        | 6,30% | 23/01/2034           | 3.335.382           | 0,13                  |
| 3.290.000                                                                | Republic of Kenya Government International Bond*        | 8,25% | 28/02/2048           | 2.529.158           | 0,10                  |
| 8.419.000                                                                | Republic of Poland Government International Bond*       | 5,50% | 04/04/2053           | 8.494.367           | 0,34                  |
| 5.322.000                                                                | Republic of Poland Government International Bond*       | 5,75% | 16/11/2032           | 5.591.942           | 0,22                  |
| 29.008.000                                                               | Republic of South Africa Government International Bond* | 5,75% | 30/09/2049           | 20.605.833          | 0,83                  |
| 20.450.000                                                               | Republic of South Africa Government International Bond* | 7,30% | 20/04/2052           | 17.243.031          | 0,69                  |
| 2.601.000                                                                | Republic of Uzbekistan International Bond*              | 4,75% | 20/02/2024           | 2.579.412           | 0,10                  |
| 7.990.000                                                                | Republic of Uzbekistan International Bond*              | 5,38% | 20/02/2029           | 7.329.571           | 0,30                  |
| 3.630.000                                                                | Romanian Government International Bond*                 | 7,13% | 17/01/2033           | 3.853.437           | 0,15                  |
| 1.528.000                                                                | Romanian Government International Bond*                 | 7,63% | 17/01/2053           | 1.683.424           | 0,07                  |
| 11.443.000                                                               | Sri Lanka Government International Bond*                | 5,75% | 18/04/2023           | 5.219.812           | 0,21                  |
| 2.503.000                                                                | Sri Lanka Government International Bond*                | 5,88% | 25/07/2024           | 1.164.246           | 0,05                  |
| 6.070.000                                                                | Sri Lanka Government International Bond*                | 6,13% | 03/06/2025           | 2.895.716           | 0,12                  |
| 19.443.000                                                               | Sri Lanka Government International Bond*                | 6,20% | 11/05/2027           | 8.951.694           | 0,36                  |
| 16.169.000                                                               | Sri Lanka Government International Bond*                | 6,75% | 18/04/2028           | 7.445.993           | 0,30                  |
| 15.086.000                                                               | Sri Lanka Government International Bond*                | 6,85% | 14/03/2024           | 6.947.990           | 0,28                  |
| 15.820.000                                                               | Sri Lanka Government International Bond*                | 6,85% | 03/11/2025           | 7.538.620           | 0,30                  |
| 18.879.000                                                               | Sri Lanka Government International Bond*                | 7,55% | 28/03/2030           | 8.691.862           | 0,35                  |
| 43.860.000                                                               | Sri Lanka Government International Bond*                | 7,85% | 14/03/2029           | 20.192.968          | 0,81                  |
| 6.462.000                                                                | State Agency of Roads of Ukraine*                       | 6,25% | 24/06/2030           | 1.415.178           | 0,06                  |
| 8.548.000                                                                | Turkey Government International Bond*                   | 6,00% | 14/01/2041           | 6.316.698           | 0,25                  |
| 14.987.000                                                               | Turkey Government International Bond*                   | 9,13% | 13/07/2030           | 14.893.032          | 0,60                  |
| 9.596.000                                                                | Turkey Government International Bond*                   | 9,38% | 14/03/2029           | 9.641.965           | 0,39                  |
| 4.715.000                                                                | Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*                       | 9,38% | 31/01/2026           | 4.702.854           | 0,19                  |
| 2.517.000                                                                | UAE International Government Bond*                      | 4,95% | 07/07/2052           | 2.499.698           | 0,10                  |
| 5.161.000                                                                | Ukraine Government International Bond*                  | 6,88% | 21/05/2031           | 1.192.449           | 0,05                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores               | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 65,56% (31 de diciembre de 2022: 60,52%) (cont.)</b> |                                          |       |                      |                      |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                          |       |                      |                      |                       |
| 1.713.000                                                                | Ukraine Government International Bond*   | 7,25% | 15/03/2035           | 402.555              | 0,02                  |
| 14.203.000                                                               | Ukraine Government International Bond*   | 7,38% | 25/09/2034           | 3.318.602            | 0,13                  |
| 6.784.000                                                                | Ukraine Government International Bond*   | 7,75% | 01/09/2027           | 1.651.904            | 0,07                  |
| 14.549.000                                                               | Ukraine Government International Bond*   | 7,75% | 01/09/2029           | 3.524.044            | 0,14                  |
| 15.381.000                                                               | Ukraine Government International Bond*   | 7,75% | 01/08/2041           | 6.072.111            | 0,24                  |
| 14.305.000                                                               | Ukraine Government International Bond*   | 9,75% | 01/11/2030           | 3.577.123            | 0,14                  |
| 9.514.000                                                                | Uzbekneftegaz JSC*                       | 4,75% | 16/11/2028           | 7.862.103            | 0,32                  |
| 32.118.500                                                               | Venezuela Government International Bond* | 8,25% | 13/10/2024           | 2.970.961            | 0,12                  |
| 14.430.000                                                               | Zambia Government International Bond*    | 5,38% | 30/12/2023           | 7.604.610            | 0,30                  |
| 710.000                                                                  | Zambia Government International Bond*    | 8,50% | 14/04/2024           | 414.952              | 0,02                  |
| 35.128.000                                                               | Zambia Government International Bond*    | 8,97% | 30/07/2027           | 20.290.284           | 0,81                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                          |       |                      | <b>1.220.910.449</b> | <b>48,99</b>          |
| <b>Total bonos del Estado</b>                                            |                                          |       |                      | <b>1.633.773.145</b> | <b>65,56</b>          |

| Número de acciones                                                | Descripción de los valores                       | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Fondos de inversión 0,67% (31 de diciembre de 2022: 0,65%)</b> |                                                  |                      |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                       |                                                  |                      |                       |
| 150.000                                                           | Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund | 16.618.500           | 0,67                  |
| <b>Total fondos de inversión "</b>                                |                                                  | <b>16.618.500</b>    | <b>0,67</b>           |
| <b>Total inversiones</b>                                          |                                                  | <b>2.386.622.565</b> | <b>95,77</b>          |

**Contratos de divisas a plazo 0,45% (31 de diciembre de 2022: 0,50%)**

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 9.099.964 USD                   | 8.325.371 EUR   | 05/07/2023           | Brown Brothers Harriman     | 1         | 16.981                | 0,00                  |
| <i>Clases AUD con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 158.695 USD                     | 234.213 AUD     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 11        | 2.474                 | 0,00                  |
| <i>Clases CHF con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 1.667.652 CHF                   | 1.873.393 USD   | 14/09/2023           | Citibank NA                 | 2         | 4.890                 | 0,00                  |
| 91.460.429 CHF                  | 102.519.943 USD | 14/09/2023           | UBS AG                      | 3         | 492.275               | 0,02                  |
| 90.544.243 CHF                  | 101.563.225 USD | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 7         | 417.091               | 0,02                  |
| 116.793 USD                     | 103.667 CHF     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | 32                    | 0,00                  |
| <i>Clases EUR con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 6.951.316 EUR                   | 7.586.613 USD   | 14/09/2023           | Citibank NA                 | 2         | 24.812                | 0,00                  |
| 325.678.655 EUR                 | 352.298.000 USD | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 4.307.635             | 0,17                  |
| 334.730.620 EUR                 | 362.160.803 USD | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 7         | 4.356.386             | 0,18                  |
| 1.286.974 USD                   | 1.174.893 EUR   | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 10        | 510                   | 0,00                  |
| <i>Clases GBP con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 441.275 GBP                     | 557.189 USD     | 14/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | 3.949                 | 0,00                  |
| 34.983.762 GBP                  | 43.963.570 USD  | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 522.791               | 0,02                  |
| 1.316.195 GBP                   | 1.660.382 USD   | 14/09/2023           | UBS AG                      | 2         | 13.329                | 0,00                  |

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

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

## Contratos de divisas a plazo 0,45% (31 de diciembre de 2022: 0,50%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases GBP con cobertura (cont.)</i>                                        |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 40.902.348 GBP                                                                 | 51.420.716 USD  | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 11        | 591.888               | 0,02                  |
| 172.455 USD                                                                    | 135.288 GBP     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 8         | 418                   | 0,00                  |
| <i>Clases HKD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 199 HKD                                                                        | 26 USD          | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | 0                     | 0,00                  |
| 2.264 USD                                                                      | 17.707 HKD      | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | 1                     | 0,00                  |
| <i>Clases JPY con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 8.344.716 JPY                                                                  | 58.268 USD      | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | 122                   | 0,00                  |
| <i>Clases SEK con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 811.308.649 SEK                                                                | 75.160.143 USD  | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 210.351               | 0,01                  |
| 822.594.394 SEK                                                                | 76.214.220 USD  | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 5         | 204.718               | 0,01                  |
| 1.223.743 USD                                                                  | 13.042.395 SEK  | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 9         | 12.106                | 0,00                  |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 91.208 SGD                                                                     | 67.471 USD      | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 107                   | 0,00                  |
| 39.238 SGD                                                                     | 29.066 USD      | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | 6                     | 0,00                  |
| 40.831 USD                                                                     | 54.639 SGD      | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 13        | 349                   | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>11.183.221</b>     | <b>0,45</b>           |

## Contratos de futuros 0,17% (31 de diciembre de 2022: 0,93%)

| Número de contratos                                                    | Descripción                                        | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (486)                                                                  | Euro-BOBL Future September 2023                    | 949.105               | 0,04                  |
| (1.449)                                                                | Euro-Bund Future September 2023                    | 2.711.168             | 0,11                  |
| (46)                                                                   | Euro-Schatz Future September 2023                  | 46.924                | 0,00                  |
| 390                                                                    | US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2023 | 487.394               | 0,02                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de futuros <sup>*</sup></b> |                                                    | <b>4.194.591</b>      | <b>0,17</b>           |

## Contratos de credit default swap 0,05% (31 de diciembre de 2022: 0,08%)

| Importe notional                                                              | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Obligación referenciada                   | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| USD 25.810.000                                                                | 20/06/2028           | ICE Clear U.S. <sup>1</sup> | Buying default protection on CDX.EM.39.V1 | 1.247.088           | 0,05                  |
| <b>Total valor razonable en contratos de credit default swap <sup>∞</sup></b> |                      |                             |                                           | <b>1.247.088</b>    | <b>0,05</b>           |

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

|                                                                               |  |  |  | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|----------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> |  |  |  | <b>2.403.247.465</b> | <b>96,44</b>          |

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

Pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados

**Contratos de divisas a plazo (0,46%) (31 de diciembre de 2022: (0,43%))**

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 474.075.502 USD                                                                 | 443.174.868 EUR | 05/07/2023           | Deutsche Bank AG            | 1         | (9.428.429)            | (0,38)                |
| <i>Clases AUD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 10.561.768 AUD                                                                  | 7.114.301 USD   | 14/09/2023           | UBS AG                      | 1         | (69.558)               | (0,00)                |
| 40.091.621 AUD                                                                  | 27.438.827 USD  | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 12        | (697.548)              | (0,03)                |
| 21.277 USD                                                                      | 32.167 AUD      | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 3         | (179)                  | (0,00)                |
| <i>Clases CHF con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 898.283 CHF                                                                     | 1.013.208 USD   | 14/09/2023           | UBS AG                      | 1         | (1.469)                | (0,00)                |
| 232.774 CHF                                                                     | 262.668 USD     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | (495)                  | (0,00)                |
| 33.005.314 USD                                                                  | 29.653.844 CHF  | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 15        | (393.920)              | (0,02)                |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 3.663.046 EUR                                                                   | 4.019.494 USD   | 14/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | (8.600)                | (0,00)                |
| 327.937 EUR                                                                     | 359.934 USD     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | (856)                  | (0,00)                |
| 25.637.176 USD                                                                  | 23.664.408 EUR  | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 12        | (274.444)              | (0,01)                |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 410.244 GBP                                                                     | 526.052 USD     | 14/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | (4.374)                | (0,00)                |
| 842.295 GBP                                                                     | 1.071.534 USD   | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 5         | (448)                  | (0,00)                |
| 91.726 USD                                                                      | 72.170 GBP      | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 7         | (47)                   | (0,00)                |
| <i>Clases HKD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 644.107 HKD                                                                     | 82.384 USD      | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 3         | (55)                   | (0,00)                |
| 7.256 HKD                                                                       | 929 USD         | 14/09/2023           | UBS AG                      | 1         | (2)                    | (0,00)                |
| 639.572 HKD                                                                     | 81.825 USD      | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 14        | (74)                   | (0,00)                |
| <i>Clases JPY con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 9.234.328 JPY                                                                   | 65.983 USD      | 14/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | (1.369)                | (0,00)                |
| 828.380.869 JPY                                                                 | 6.020.154 USD   | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 3         | (223.801)              | (0,01)                |
| 818.292.194 JPY                                                                 | 5.947.604 USD   | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | (221.844)              | (0,01)                |
| <i>Clases SEK con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 9.220.292 SEK                                                                   | 869.160 USD     | 14/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | (12.596)               | (0,00)                |
| 25.337.522 SEK                                                                  | 2.369.046 USD   | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (15.192)               | (0,00)                |
| 8.013.911 SEK                                                                   | 744.945 USD     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | (454)                  | (0,00)                |
| 600.948 USD                                                                     | 6.500.113 SEK   | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 3         | (2.912)                | (0,00)                |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 99.358 SGD                                                                      | 74.496 USD      | 14/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | (879)                  | (0,00)                |
| 8.707.331 SGD                                                                   | 6.500.764 USD   | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 3         | (49.312)               | (0,00)                |
| 8.924.050 SGD                                                                   | 6.668.555 USD   | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | (56.531)               | (0,00)                |
| 6.446 USD                                                                       | 8.700 SGD       | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | (0)                    | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>(11.465.388)</b>    | <b>(0,46)</b>         |

**Contratos de futuros (0,33%) (31 de diciembre de 2022: (0,05%))**

| Número de contratos | Descripción                                          | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------|------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| (319)               | Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2023         | (445.477)              | (0,02)                |
| 495                 | US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2023 | (1.055.742)            | (0,04)                |
| 647                 | US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2023  | (1.895.508)            | (0,08)                |

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

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

Contratos de futuros (0,33%) (31 de diciembre de 2022: (0,05%)) (cont.)

| Número de contratos                                          | Descripción                                         | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 2.299                                                        | US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2023 | (4.793.274)            | (0,19)                |
| 378                                                          | US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2023   | (97.453)               | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de futuros *</b> |                                                     | <b>(8.287.454)</b>     | <b>(0,33)</b>         |

|                                                                                              | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(19.752.842)</b>  | <b>(0,79)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>2.383.494.623</b> | <b>95,65</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>108.507.597</b>   | <b>4,35</b>           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>2.492.002.220</b> | <b>100,00</b>         |

| Análisis de la cartera                                                                                   | USD                  | % de los activos totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 2.232.395.924        | 87,66                    |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          | 130.748.668          | 5,13                     |
| † Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario                                       | 6.859.473            | 0,27                     |
| μ Fondos de inversión                                                                                    | 16.618.500           | 0,65                     |
| ± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados                                    | (4.092.863)          | (0,16)                   |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada | 964.921              | 0,04                     |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>2.383.494.623</b> | <b>93,59</b>             |

## Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                | Descripción de los valores                      | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Tesoro 1,04% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)</b>   |                                                 |       |                      |                     |                       |
| <b>Baht tailandés</b>                                            |                                                 |       |                      |                     |                       |
| 209.900.000                                                      | Bank of Thailand Bill                           | 0,00% | 17/08/2023           | 5.906.443           | 0,47                  |
| 259.670.000                                                      | Bank of Thailand Bill                           | 0,00% | 09/05/2024           | 7.199.381           | 0,57                  |
| <b>Total bonos del Tesoro **</b>                                 |                                                 |       |                      | <b>13.105.824</b>   | <b>1,04</b>           |
| <b>Bonos de empresa 2,54% (31 de diciembre de 2022: 1,62%)</b>   |                                                 |       |                      |                     |                       |
| <b>Yuan renminbi chino</b>                                       |                                                 |       |                      |                     |                       |
| 10.000.000                                                       | Central Huijin Investment Ltd**                 | 2,49% | 19/05/2024           | 1.376.973           | 0,11                  |
| 50.000.000                                                       | Central Huijin Investment Ltd**                 | 2,74% | 24/05/2026           | 6.892.650           | 0,54                  |
| 10.000.000                                                       | China Southern Power Grid Co Ltd**              | 2,98% | 27/07/2024           | 1.384.008           | 0,11                  |
| 20.000.000                                                       | China Southern Power Grid Co Ltd**              | 3,66% | 25/02/2024           | 2.773.192           | 0,22                  |
| <b>Total yuan renminbi chino</b>                                 |                                                 |       |                      | <b>12.426.823</b>   | <b>0,98</b>           |
| <b>Peso colombiano</b>                                           |                                                 |       |                      |                     |                       |
| 6.450.000.000                                                    | Empresas Publicas de Medellin ESP*              | 7,63% | 10/09/2024           | 1.440.547           | 0,11                  |
| 49.079.000.000                                                   | Empresas Publicas de Medellin ESP*              | 8,38% | 08/11/2027           | 9.452.139           | 0,75                  |
| <b>Total peso colombiano</b>                                     |                                                 |       |                      | <b>10.892.686</b>   | <b>0,86</b>           |
| <b>Peso mexicano</b>                                             |                                                 |       |                      |                     |                       |
| 102.700.000                                                      | Asian Infrastructure Investment Bank*           | 0,00% | 08/02/2038           | 1.556.492           | 0,12                  |
| 72.618.300                                                       | Comision Federal de Electricidad*               | 7,35% | 25/11/2025           | 3.900.638           | 0,31                  |
| 62.682.200                                                       | Comision Federal de Electricidad*               | 8,18% | 23/12/2027           | 3.348.334           | 0,27                  |
| <b>Total peso mexicano</b>                                       |                                                 |       |                      | <b>8.805.464</b>    | <b>0,70</b>           |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                    |                                                 |       |                      | <b>32.124.973</b>   | <b>2,54</b>           |
| <b>Bonos del Estado 90,17% (31 de diciembre de 2022: 92,36%)</b> |                                                 |       |                      |                     |                       |
| <b>Peso chileno</b>                                              |                                                 |       |                      |                     |                       |
| 6.315.869.000                                                    | Bonos de la Tesoreria de la Republica*          | 1,90% | 01/09/2030           | 7.841.000           | 0,62                  |
| 2.055.000.000                                                    | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos* | 2,80% | 01/10/2033           | 2.102.651           | 0,17                  |
| 5.865.000.000                                                    | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos* | 4,50% | 01/03/2026           | 7.224.226           | 0,57                  |
| 900.000.000                                                      | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos* | 4,70% | 01/09/2030           | 1.104.201           | 0,09                  |
| 2.335.000.000                                                    | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos* | 5,00% | 01/03/2035           | 2.938.780           | 0,23                  |
| 445.000.000                                                      | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos* | 5,10% | 15/07/2050           | 565.050             | 0,04                  |
| 4.885.000.000                                                    | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos* | 6,00% | 01/04/2033           | 6.546.585           | 0,52                  |
| 3.570.000.000                                                    | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos* | 7,00% | 01/05/2034           | 5.164.120           | 0,41                  |
| <b>Total peso chileno</b>                                        |                                                 |       |                      | <b>33.486.613</b>   | <b>2,65</b>           |
| <b>Yuan renminbi chino</b>                                       |                                                 |       |                      |                     |                       |
| 20.000.000                                                       | China Development Bank**                        | 2,69% | 16/06/2027           | 2.767.297           | 0,22                  |
| 30.000.000                                                       | China Development Bank**                        | 2,73% | 11/11/2024           | 4.153.522           | 0,33                  |
| 10.000.000                                                       | China Development Bank**                        | 2,83% | 10/09/2026           | 1.391.939           | 0,11                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                        | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 90,17% (31 de diciembre de 2022: 92,36%) (cont.)</b> |                                                   |        |                      |                     |                       |
| <b>Yuan renminbi chino (cont.)</b>                                       |                                                   |        |                      |                     |                       |
| 40.000.000                                                               | China Development Bank**                          | 3,02%  | 06/03/2033           | 5.594.001           | 0,44                  |
| 30.000.000                                                               | China Development Bank**                          | 3,30%  | 03/03/2026           | 4.225.232           | 0,34                  |
| 40.000.000                                                               | China Development Bank**                          | 3,34%  | 14/07/2025           | 5.612.215           | 0,44                  |
| 20.000.000                                                               | China Development Bank**                          | 3,42%  | 02/07/2024           | 2.785.257           | 0,22                  |
| 30.000.000                                                               | China Development Bank**                          | 3,48%  | 08/01/2029           | 4.294.209           | 0,34                  |
| 20.000.000                                                               | China Development Bank**                          | 3,70%  | 20/10/2030           | 2.916.285           | 0,23                  |
| 40.000.000                                                               | China Development Bank**                          | 4,04%  | 06/07/2028           | 5.865.261           | 0,46                  |
| 20.000.000                                                               | China Development Bank**                          | 4,24%  | 24/08/2027           | 2.930.349           | 0,23                  |
| 13.000.000                                                               | China Government Bond**                           | 2,69%  | 15/08/2032           | 1.783.779           | 0,14                  |
| 8.000.000                                                                | China Government Bond**                           | 2,80%  | 25/03/2030           | 1.111.834           | 0,09                  |
| 30.000.000                                                               | China Government Bond**                           | 2,85%  | 04/06/2027           | 4.199.373           | 0,33                  |
| 12.000.000                                                               | China Government Bond**                           | 2,88%  | 25/02/2033           | 1.678.684           | 0,13                  |
| 22.000.000                                                               | China Government Bond**                           | 3,02%  | 27/05/2031           | 3.105.068           | 0,25                  |
| 10.030.000                                                               | China Government Bond**                           | 3,12%  | 25/10/2052           | 1.404.144           | 0,11                  |
| 30.000.000                                                               | China Government Bond**                           | 3,13%  | 21/11/2029           | 4.269.377           | 0,34                  |
| 2.810.000                                                                | China Government Bond**                           | 3,19%  | 15/04/2053           | 401.547             | 0,03                  |
| 10.000.000                                                               | China Government Bond**                           | 3,25%  | 22/11/2028           | 1.435.889           | 0,11                  |
| 5.000.000                                                                | China Government Bond**                           | 3,29%  | 23/05/2029           | 719.030             | 0,06                  |
| 250.000                                                                  | China Government Bond**                           | 3,39%  | 16/03/2050           | 36.349              | 0,00                  |
| 50.650.000                                                               | China Government Bond**                           | 3,72%  | 12/04/2051           | 7.810.991           | 0,62                  |
| <b>Total yuan renminbi chino</b>                                         |                                                   |        |                      | <b>70.491.632</b>   | <b>5,57</b>           |
| <b>Peso colombiano</b>                                                   |                                                   |        |                      |                     |                       |
| 117.909.900.000                                                          | Colombian TES*                                    | 5,75%  | 03/11/2027           | 24.325.167          | 1,92                  |
| 87.177.400.000                                                           | Colombian TES*                                    | 6,00%  | 28/04/2028           | 17.909.491          | 1,42                  |
| 75.461.500.000                                                           | Colombian TES*                                    | 7,00%  | 26/03/2031           | 15.249.307          | 1,20                  |
| 25.028.700.000                                                           | Colombian TES*                                    | 7,00%  | 30/06/2032           | 4.918.784           | 0,39                  |
| 26.308.300.000                                                           | Colombian TES*                                    | 7,25%  | 18/10/2034           | 5.087.522           | 0,40                  |
| 30.706.900.000                                                           | Colombian TES*                                    | 7,50%  | 26/08/2026           | 6.907.466           | 0,55                  |
| 22.429.000.000                                                           | Colombian TES*                                    | 9,25%  | 28/05/2042           | 4.811.936           | 0,38                  |
| 72.020.900.000                                                           | Colombian TES*                                    | 13,25% | 09/02/2033           | 20.249.936          | 1,60                  |
| 10.400.100.000                                                           | Colombian TES Series G*                           | 7,00%  | 26/03/2031           | 2.101.659           | 0,17                  |
| 1.303.000.000                                                            | Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter* | 7,88%  | 12/08/2024           | 292.592             | 0,02                  |
| <b>Total peso colombiano</b>                                             |                                                   |        |                      | <b>101.853.860</b>  | <b>8,05</b>           |
| <b>Corona checa</b>                                                      |                                                   |        |                      |                     |                       |
| 53.760.000                                                               | Czech Republic Government Bond*                   | 0,05%  | 29/11/2029           | 1.874.098           | 0,15                  |
| 496.230.000                                                              | Czech Republic Government Bond*                   | 0,95%  | 15/05/2030           | 18.200.655          | 1,44                  |
| 368.120.000                                                              | Czech Republic Government Bond*                   | 1,00%  | 26/06/2026           | 15.031.724          | 1,19                  |
| 215.890.000                                                              | Czech Republic Government Bond*                   | 1,20%  | 13/03/2031           | 7.892.922           | 0,62                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores             | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 90,17% (31 de diciembre de 2022: 92,36%) (cont.)</b> |                                        |        |                      |                     |                       |
| <b>Corona checa (cont.)</b>                                              |                                        |        |                      |                     |                       |
| 96.070.000                                                               | Czech Republic Government Bond*        | 1,75%  | 23/06/2032           | 3.595.426           | 0,28                  |
| 79.870.000                                                               | Czech Republic Government Bond*        | 2,00%  | 13/10/2033           | 2.973.112           | 0,23                  |
| 107.220.000                                                              | Czech Republic Government Bond*        | 2,40%  | 17/09/2025           | 4.636.465           | 0,37                  |
| 103.810.000                                                              | Czech Republic Government Bond*        | 2,50%  | 25/08/2028           | 4.323.977           | 0,34                  |
| 29.020.000                                                               | Czech Republic Government Bond*        | 2,75%  | 23/07/2029           | 1.211.880           | 0,10                  |
| 35.400.000                                                               | Czech Republic Government Bond*        | 4,20%  | 04/12/2036           | 1.601.077           | 0,13                  |
| <b>Total corona checa</b>                                                |                                        |        |                      | <b>61.341.336</b>   | <b>4,85</b>           |
| <b>Peso de la República Dominicana</b>                                   |                                        |        |                      |                     |                       |
| 152.700.000                                                              | Dominican Republic International Bond* | 9,75%  | 05/06/2026           | 2.830.036           | 0,22                  |
| <b>Total peso de la República Dominicana</b>                             |                                        |        |                      | <b>2.830.036</b>    | <b>0,22</b>           |
| <b>Cedi ghanés</b>                                                       |                                        |        |                      |                     |                       |
| 28.061.000                                                               | Republic of Ghana Government Bonds*    | 19,25% | 18/12/2023           | 2.264.625           | 0,18                  |
| <b>Total cedi ghanés</b>                                                 |                                        |        |                      | <b>2.264.625</b>    | <b>0,18</b>           |
| <b>Forint húngaro</b>                                                    |                                        |        |                      |                     |                       |
| 2.353.490.000                                                            | Hungary Government Bond*               | 2,00%  | 23/05/2029           | 5.228.934           | 0,41                  |
| 1.141.430.000                                                            | Hungary Government Bond*               | 2,25%  | 20/04/2033           | 2.293.956           | 0,18                  |
| 3.926.450.000                                                            | Hungary Government Bond*               | 3,00%  | 27/10/2027           | 9.567.822           | 0,76                  |
| 1.522.590.000                                                            | Hungary Government Bond*               | 3,25%  | 22/10/2031           | 3.470.280           | 0,27                  |
| 2.891.560.000                                                            | Hungary Government Bond*               | 4,50%  | 23/03/2028           | 7.427.261           | 0,59                  |
| 1.390.770.000                                                            | Hungary Government Bond*               | 4,75%  | 24/11/2032           | 3.471.134           | 0,28                  |
| 1.179.640.000                                                            | Hungary Government Bond*               | 6,75%  | 22/10/2028           | 3.325.500           | 0,26                  |
| <b>Total forint húngaro</b>                                              |                                        |        |                      | <b>34.784.887</b>   | <b>2,75</b>           |
| <b>Rupia indonesia</b>                                                   |                                        |        |                      |                     |                       |
| 72.466.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*               | 6,13%  | 15/05/2028           | 4.862.667           | 0,38                  |
| 237.648.000.000                                                          | Indonesia Treasury Bond*               | 6,38%  | 15/08/2028           | 16.188.622          | 1,28                  |
| 12.550.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*               | 6,38%  | 15/04/2032           | 841.901             | 0,07                  |
| 11.000.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*               | 6,38%  | 15/07/2037           | 728.351             | 0,06                  |
| 156.481.000.000                                                          | Indonesia Treasury Bond*               | 6,63%  | 15/05/2033           | 10.635.119          | 0,84                  |
| 64.288.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*               | 7,00%  | 15/05/2027           | 4.445.158           | 0,35                  |
| 403.931.000.000                                                          | Indonesia Treasury Bond*               | 7,00%  | 15/02/2033           | 28.390.084          | 2,25                  |
| 44.000.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*               | 7,13%  | 15/06/2038           | 3.116.078           | 0,25                  |
| 129.250.000.000                                                          | Indonesia Treasury Bond*               | 7,13%  | 15/06/2042           | 9.037.598           | 0,71                  |
| 68.800.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*               | 7,13%  | 15/06/2043           | 4.867.753           | 0,38                  |
| 97.706.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*               | 7,50%  | 15/08/2032           | 7.051.564           | 0,56                  |
| 79.493.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*               | 7,50%  | 15/06/2035           | 5.749.502           | 0,45                  |
| 20.280.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*               | 7,50%  | 15/05/2038           | 1.470.337           | 0,12                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                         | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 90,17% (31 de diciembre de 2022: 92,36%) (cont.)</b> |                                                    |       |                      |                     |                       |
| <b>Rupia indonesia (cont.)</b>                                           |                                                    |       |                      |                     |                       |
| 60.000.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*                           | 7,50% | 15/04/2040           | 4.339.194           | 0,34                  |
| 45.505.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*                           | 8,13% | 15/05/2024           | 3.098.355           | 0,24                  |
| 39.425.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*                           | 8,25% | 15/05/2029           | 2.902.223           | 0,23                  |
| 73.362.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*                           | 8,25% | 15/05/2036           | 5.640.593           | 0,45                  |
| 58.565.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*                           | 8,38% | 15/09/2026           | 4.189.011           | 0,33                  |
| 88.577.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*                           | 8,38% | 15/03/2034           | 6.806.567           | 0,54                  |
| 98.837.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*                           | 8,75% | 15/05/2031           | 7.583.887           | 0,60                  |
| 33.258.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*                           | 9,00% | 15/03/2029           | 2.537.908           | 0,20                  |
| <b>Total rupia indonesia</b>                                             |                                                    |       |                      | <b>134.482.472</b>  | <b>10,63</b>          |
| <b>Yen japonés</b>                                                       |                                                    |       |                      |                     |                       |
| 11.253.000                                                               | Argentine Republic Government International Bond** | 0,67% | 31/12/2038           | 15.350              | 0,00                  |
| 7.424.445                                                                | Argentine Republic Government International Bond** | 4,33% | 31/12/2033           | 10.562              | 0,00                  |
| <b>Total yen japonés</b>                                                 |                                                    |       |                      | <b>25.912</b>       | <b>0,00</b>           |
| <b>Ringgit malayo</b>                                                    |                                                    |       |                      |                     |                       |
| 26.922.000                                                               | Malaysia Government Bond**                         | 2,63% | 15/04/2031           | 5.293.191           | 0,42                  |
| 27.226.000                                                               | Malaysia Government Bond**                         | 3,50% | 31/05/2027           | 5.804.377           | 0,46                  |
| 16.210.000                                                               | Malaysia Government Bond**                         | 3,58% | 15/07/2032           | 3.403.806           | 0,27                  |
| 31.882.000                                                               | Malaysia Government Bond**                         | 3,73% | 15/06/2028           | 6.864.391           | 0,54                  |
| 24.319.000                                                               | Malaysia Government Bond**                         | 3,76% | 22/05/2040           | 4.960.271           | 0,39                  |
| 31.512.000                                                               | Malaysia Government Bond**                         | 3,83% | 05/07/2034           | 6.636.018           | 0,52                  |
| 5.637.000                                                                | Malaysia Government Bond**                         | 3,84% | 15/04/2033           | 1.200.650           | 0,10                  |
| 17.138.000                                                               | Malaysia Government Bond**                         | 3,90% | 30/11/2026           | 3.713.633           | 0,29                  |
| 80.535.000                                                               | Malaysia Government Bond**                         | 3,90% | 16/11/2027           | 17.437.857          | 1,38                  |
| 31.229.000                                                               | Malaysia Government Bond**                         | 4,07% | 15/06/2050           | 6.526.845           | 0,52                  |
| 9.113.000                                                                | Malaysia Government Bond**                         | 4,23% | 30/06/2031           | 2.001.962           | 0,16                  |
| 16.765.000                                                               | Malaysia Government Bond**                         | 4,25% | 31/05/2035           | 3.649.738           | 0,29                  |
| 22.000.000                                                               | Malaysia Government Bond**                         | 4,50% | 30/04/2029           | 4.898.164           | 0,39                  |
| 14.210.000                                                               | Malaysia Government Bond**                         | 4,64% | 07/11/2033           | 3.235.370           | 0,26                  |
| 45.108.000                                                               | Malaysia Government Bond**                         | 4,70% | 15/10/2042           | 10.412.843          | 0,82                  |
| 6.300.000                                                                | Malaysia Government Bond**                         | 4,76% | 07/04/2037           | 1.441.517           | 0,11                  |
| 44.010.000                                                               | Malaysia Government Bond**                         | 4,89% | 08/06/2038           | 10.346.195          | 0,82                  |
| 4.791.000                                                                | Malaysia Government Bond**                         | 4,94% | 30/09/2043           | 1.136.842           | 0,09                  |
| 26.306.000                                                               | Malaysia Government Investment Issue**             | 4,07% | 30/09/2026           | 5.731.546           | 0,45                  |
| 26.775.000                                                               | Malaysia Government Investment Issue**             | 4,37% | 31/10/2028           | 5.926.361           | 0,47                  |
| <b>Total ringgit malayo</b>                                              |                                                    |       |                      | <b>110.621.577</b>  | <b>8,75</b>           |
| <b>Peso mexicano</b>                                                     |                                                    |       |                      |                     |                       |
| 261.449.400                                                              | Mexican Bonos*                                     | 7,50% | 03/06/2027           | 14.511.162          | 1,15                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores               | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 90,17% (31 de diciembre de 2022: 92,36%) (cont.)</b> |                                          |       |                      |                     |                       |
| <b>Peso mexicano (cont.)</b>                                             |                                          |       |                      |                     |                       |
| 355.500.000                                                              | Mexican Bonos*                           | 7,50% | 26/05/2033           | 19.254.193          | 1,52                  |
| 630.443.600                                                              | Mexican Bonos*                           | 7,75% | 29/05/2031           | 34.788.812          | 2,75                  |
| 171.430.200                                                              | Mexican Bonos*                           | 7,75% | 13/11/2042           | 8.972.535           | 0,71                  |
| 90.673.600                                                               | Mexican Bonos*                           | 8,00% | 07/11/2047           | 4.834.375           | 0,38                  |
| 495.631.200                                                              | Mexican Bonos*                           | 8,50% | 31/05/2029           | 28.640.868          | 2,27                  |
| 349.723.000                                                              | Mexican Bonos*                           | 8,50% | 18/11/2038           | 19.881.224          | 1,57                  |
| <b>Total peso mexicano</b>                                               |                                          |       |                      | <b>130.883.169</b>  | <b>10,35</b>          |
| <b>Sol peruano</b>                                                       |                                          |       |                      |                     |                       |
| 24.441.000                                                               | Fondo MIVIVIENDA SA*                     | 7,00% | 14/02/2024           | 6.642.250           | 0,52                  |
| 7.536.000                                                                | Peru Government Bond*                    | 5,35% | 12/08/2040           | 1.731.683           | 0,14                  |
| 22.336.000                                                               | Peru Government Bond*                    | 5,40% | 12/08/2034           | 5.443.857           | 0,43                  |
| 3.458.000                                                                | Peru Government Bond*                    | 5,94% | 12/02/2029           | 935.702             | 0,07                  |
| 39.064.000                                                               | Peru Government Bond*                    | 6,15% | 12/08/2032           | 10.299.128          | 0,81                  |
| 23.856.000                                                               | Peru Government Bond*                    | 7,30% | 12/08/2033           | 6.773.267           | 0,54                  |
| 7.312.000                                                                | Peruvian Government International Bond** | 5,20% | 12/09/2023           | 2.011.238           | 0,16                  |
| 8.187.000                                                                | Peruvian Government International Bond*  | 5,40% | 12/08/2034           | 1.995.382           | 0,16                  |
| 23.052.000                                                               | Peruvian Government International Bond** | 6,90% | 12/08/2037           | 6.271.711           | 0,50                  |
| 156.000                                                                  | Peruvian Government International Bond** | 8,20% | 12/08/2026           | 45.692              | 0,00                  |
| <b>Total sol peruano</b>                                                 |                                          |       |                      | <b>42.149.910</b>   | <b>3,33</b>           |
| <b>Zloty polaco</b>                                                      |                                          |       |                      |                     |                       |
| 19.507.000                                                               | Republic of Poland Government Bond*      | 0,25% | 25/10/2026           | 4.032.137           | 0,32                  |
| 43.303.000                                                               | Republic of Poland Government Bond**     | 1,25% | 25/10/2030           | 7.950.243           | 0,63                  |
| 36.484.000                                                               | Republic of Poland Government Bond*      | 1,75% | 25/04/2032           | 6.557.413           | 0,52                  |
| 86.365.000                                                               | Republic of Poland Government Bond*      | 2,50% | 25/07/2026           | 19.400.529          | 1,53                  |
| 69.845.000                                                               | Republic of Poland Government Bond*      | 2,50% | 25/07/2027           | 15.263.925          | 1,21                  |
| 62.747.000                                                               | Republic of Poland Government Bond*      | 2,75% | 25/10/2029           | 13.174.716          | 1,04                  |
| 29.868.000                                                               | Republic of Poland Government Bond*      | 6,00% | 25/10/2033           | 7.508.994           | 0,59                  |
| 63.974.000                                                               | Republic of Poland Government Bond*      | 7,50% | 25/07/2028           | 17.008.571          | 1,35                  |
| <b>Total zloty polaco</b>                                                |                                          |       |                      | <b>90.896.528</b>   | <b>7,19</b>           |
| <b>Nuevo leu rumano</b>                                                  |                                          |       |                      |                     |                       |
| 66.350.000                                                               | Romania Government Bond*                 | 2,50% | 25/10/2027           | 12.403.011          | 0,98                  |
| 5.040.000                                                                | Romania Government Bond*                 | 3,65% | 24/09/2031           | 904.985             | 0,07                  |
| 14.600.000                                                               | Romania Government Bond*                 | 4,15% | 24/10/2030           | 2.744.331           | 0,22                  |
| 55.140.000                                                               | Romania Government Bond*                 | 4,40% | 25/09/2023           | 12.080.677          | 0,96                  |
| 22.535.000                                                               | Romania Government Bond*                 | 4,75% | 11/10/2034           | 4.183.991           | 0,33                  |
| 35.830.000                                                               | Romania Government Bond**                | 4,85% | 25/07/2029           | 7.170.966           | 0,57                  |
| 5.465.000                                                                | Romania Government Bond*                 | 5,00% | 12/02/2029           | 1.109.814           | 0,09                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 90,17% (31 de diciembre de 2022: 92,36%) (cont.)</b> |                                           |        |                      |                     |                       |
| <b>Nuevo leu rumano (cont.)</b>                                          |                                           |        |                      |                     |                       |
| 11.580.000                                                               | Romania Government Bond*                  | 6,70%  | 25/02/2032           | 2.545.856           | 0,20                  |
| 6.440.000                                                                | Romania Government Bond*                  | 7,90%  | 24/02/2038           | 1.552.791           | 0,12                  |
| 10.080.000                                                               | Romania Government Bond*                  | 8,25%  | 29/09/2032           | 2.442.203           | 0,19                  |
| <b>Total nuevo leu rumano</b>                                            |                                           |        |                      | <b>47.138.625</b>   | <b>3,73</b>           |
| <b>Dinar serbio</b>                                                      |                                           |        |                      |                     |                       |
| 115.190.000                                                              | Serbia Treasury Bonds*                    | 4,50%  | 11/01/2026           | 1.060.822           | 0,09                  |
| 80.900.000                                                               | Serbia Treasury Bonds*                    | 4,50%  | 20/08/2032           | 670.729             | 0,05                  |
| 198.550.000                                                              | Serbia Treasury Bonds*                    | 5,88%  | 08/02/2028           | 1.907.022           | 0,15                  |
| <b>Total dinar serbio</b>                                                |                                           |        |                      | <b>3.638.573</b>    | <b>0,29</b>           |
| <b>Rand sudafricano</b>                                                  |                                           |        |                      |                     |                       |
| 406.859.212                                                              | Republic of South Africa Government Bond* | 7,00%  | 28/02/2031           | 17.246.760          | 1,36                  |
| 870.648.762                                                              | Republic of South Africa Government Bond* | 8,50%  | 31/01/2037           | 35.254.563          | 2,79                  |
| 248.343.396                                                              | Republic of South Africa Government Bond* | 8,75%  | 31/01/2044           | 9.658.657           | 0,76                  |
| 1.138.656.018                                                            | Republic of South Africa Government Bond* | 8,88%  | 28/02/2035           | 49.412.834          | 3,91                  |
| 268.452.094                                                              | Republic of South Africa Government Bond* | 9,00%  | 31/01/2040           | 10.934.898          | 0,87                  |
| 318.866.689                                                              | Republic of South Africa Government Bond* | 10,50% | 21/12/2026           | 17.549.589          | 1,39                  |
| <b>Total rand sudafricano</b>                                            |                                           |        |                      | <b>140.057.301</b>  | <b>11,08</b>          |
| <b>Baht tailandés</b>                                                    |                                           |        |                      |                     |                       |
| 290.000.000                                                              | Thailand Government Bond**                | 1,00%  | 17/06/2027           | 7.792.086           | 0,62                  |
| 52.597.000                                                               | Thailand Government Bond**                | 1,60%  | 17/06/2035           | 1.318.489           | 0,11                  |
| 324.120.000                                                              | Thailand Government Bond**                | 2,00%  | 17/12/2031           | 8.844.482           | 0,70                  |
| 283.646.000                                                              | Thailand Government Bond**                | 2,00%  | 17/06/2042           | 6.877.247           | 0,54                  |
| 109.097.000                                                              | Thailand Government Bond**                | 2,13%  | 17/12/2026           | 3.068.738           | 0,24                  |
| 478.400.000                                                              | Thailand Government Bond**                | 2,65%  | 17/06/2028           | 13.707.163          | 1,08                  |
| 83.000                                                                   | Thailand Government Bond**                | 2,88%  | 17/12/2028           | 2.402               | 0,00                  |
| 27.836.000                                                               | Thailand Government Bond**                | 2,88%  | 17/06/2046           | 743.921             | 0,06                  |
| 315.519.000                                                              | Thailand Government Bond**                | 3,30%  | 17/06/2038           | 9.374.893           | 0,74                  |
| 90.000.000                                                               | Thailand Government Bond**                | 3,35%  | 17/06/2033           | 2.712.559           | 0,22                  |
| 77.000.000                                                               | Thailand Government Bond**                | 3,39%  | 17/06/2037           | 2.309.357           | 0,18                  |
| 266.399.000                                                              | Thailand Government Bond**                | 3,40%  | 17/06/2036           | 8.001.500           | 0,63                  |
| 63.900.000                                                               | Thailand Government Bond**                | 3,45%  | 17/06/2043           | 1.904.537           | 0,15                  |
| 211.333.000                                                              | Thailand Government Bond**                | 3,65%  | 20/06/2031           | 6.478.346           | 0,51                  |
| 272.450.000                                                              | Thailand Government Bond**                | 3,78%  | 25/06/2032           | 8.486.139           | 0,67                  |
| 5.000                                                                    | Thailand Government Bond**                | 3,85%  | 12/12/2025           | 147                 | 0,00                  |
| 136.225.000                                                              | Thailand Government Bond**                | 4,88%  | 22/06/2029           | 4.367.619           | 0,35                  |
| <b>Total baht tailandés</b>                                              |                                           |        |                      | <b>85.989.625</b>   | <b>6,80</b>           |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                        | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 90,17% (31 de diciembre de 2022: 92,36%) (cont.)</b> |                                                   |        |                      |                      |                       |
| <b>Lira turca</b>                                                        |                                                   |        |                      |                      |                       |
| 263.842.110                                                              | Turkey Government Bond*                           | 1,50%  | 18/06/2025           | 12.883.429           | 1,02                  |
| <b>Total lira turca</b>                                                  |                                                   |        |                      | <b>12.883.429</b>    | <b>1,02</b>           |
| <b>Chelín ugandés</b>                                                    |                                                   |        |                      |                      |                       |
| 22.942.900.000                                                           | Republic of Uganda Government Bonds*              | 14,25% | 22/06/2034           | 6.077.489            | 0,48                  |
| <b>Total chelín ugandés</b>                                              |                                                   |        |                      | <b>6.077.489</b>     | <b>0,48</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                                   |        |                      |                      |                       |
| 27.119.632                                                               | Argentine Republic Government International Bond* | 0,50%  | 09/07/2030           | 9.073.313            | 0,72                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                                   |        |                      | <b>9.073.313</b>     | <b>0,72</b>           |
| <b>Peso uruguayo</b>                                                     |                                                   |        |                      |                      |                       |
| 245.638.457                                                              | Uruguay Government International Bond*            | 8,25%  | 21/05/2031           | 6.069.488            | 0,48                  |
| 399.834.000                                                              | Uruguay Government International Bond*            | 8,50%  | 15/03/2028           | 10.200.447           | 0,81                  |
| <b>Total peso uruguayo</b>                                               |                                                   |        |                      | <b>16.269.935</b>    | <b>1,29</b>           |
| <b>Kwacha zambiano</b>                                                   |                                                   |        |                      |                      |                       |
| 92.909.000                                                               | Zambia Government Bond*                           | 13,00% | 25/01/2031           | 2.992.476            | 0,24                  |
| <b>Total kwacha zambiano</b>                                             |                                                   |        |                      | <b>2.992.476</b>     | <b>0,24</b>           |
| <b>Total bonos del Estado</b>                                            |                                                   |        |                      | <b>1.140.233.323</b> | <b>90,17</b>          |

| Número de acciones                                                | Descripción de los valores       | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Fondos de inversión 1,25% (31 de diciembre de 2022: 1,09%)</b> |                                  |                      |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                       |                                  |                      |                       |
| 1.595.000                                                         | Neuberger Berman China Bond Fund | 15.886.200           | 1,25                  |
| <b>Total fondos de inversión <sup>u</sup></b>                     |                                  | <b>15.886.200</b>    | <b>1,25</b>           |
| <b>Total inversiones</b>                                          |                                  | <b>1.201.350.320</b> | <b>95,00</b>          |

Contratos de divisas a plazo 1,19% (31 de diciembre de 2022: 1,08%)

| Importe a percibir | Importe a pagar   | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 23.057.689 BRL     | 4.539.323 USD     | 25/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 222.349               | 0,02                  |
| 147.670.132 BRL    | 28.792.953 USD    | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 1.818.600             | 0,15                  |
| 625.577.195 BRL    | 124.105.222 USD   | 25/07/2023           | Morgan Stanley              | 1         | 5.083.485             | 0,40                  |
| 45.829.443 CNH     | 6.307.331 USD     | 20/07/2023           | Morgan Stanley              | 1         | 192                   | 0,00                  |
| 40.917.653.250 COP | 9.794.583 USD     | 06/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | 1.189                 | 0,00                  |
| 208.280.414 CZK    | 8.655.978 EUR     | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | 50.959                | 0,01                  |
| 5.505.498 EUR      | 2.068.706.848 HUF | 11/08/2023           | BNP Paribas                 | 1         | 30.432                | 0,00                  |
| 5.125.920 EUR      | 5.593.791 USD     | 03/08/2023           | Citibank NA                 | 1         | 7.316                 | 0,00                  |

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

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

Contratos de divisas a plazo 1,19% (31 de diciembre de 2022: 1,08%) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar     | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 16.332.612 EUR     | 17.482.873 USD      | 05/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | 336.012               | 0,03                  |
| 3.951.494 EUR      | 4.290.484 USD       | 05/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 20.598                | 0,00                  |
| 19.382.481 EUR     | 20.919.787 USD      | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 226.507               | 0,02                  |
| 2.419.210 EUR      | 12.010.529 RON      | 25/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 1.693                 | 0,00                  |
| 2.060.708.924 HUF  | 5.449.947 EUR       | 01/08/2023           | Citibank NA                    | 1         | 25.001                | 0,00                  |
| 610.069.944 HUF    | 1.614.926 EUR       | 11/08/2023           | Citibank NA                    | 1         | 500                   | 0,00                  |
| 2.396.268.295 HUF  | 6.354.969 EUR       | 01/08/2023           | HSBC Bank Plc                  | 1         | 9.876                 | 0,00                  |
| 491.431.865 INR    | 5.975.764 USD       | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 9.864                 | 0,00                  |
| 39.599.909 MXN     | 2.281.508 USD       | 06/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 27.013                | 0,00                  |
| 140.562.353 MXN    | 8.034.306 USD       | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 39.267                | 0,00                  |
| 39.365.170 PHP     | 701.028 USD         | 20/09/2023           | HSBC Bank Plc                  | 1         | 9.313                 | 0,00                  |
| 45.833.727 PLN     | 10.235.126 EUR      | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 2         | 26.946                | 0,00                  |
| 130.285.873 RON    | 26.081.765 EUR      | 25/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 157.408               | 0,01                  |
| 39.204.903 USD     | 166.303.669.439 COP | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 1         | 216.666               | 0,02                  |
| 10.391.621 USD     | 362.303.876 THB     | 06/07/2023           | Barclays Bank Plc              | 1         | 171.978               | 0,02                  |
| 8.657.647 USD      | 7.005.854.824 CLP   | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 1         | 6.717                 | 0,00                  |
| 9.223.234 USD      | 65.542.106 CNH      | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 1         | 154.226               | 0,01                  |
| 10.012.502 USD     | 71.758.102 CNH      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 136.409               | 0,01                  |
| 6.524.869 USD      | 195.765.637 TWD     | 06/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 239.739               | 0,02                  |
| 2.677.168 USD      | 89.792.231 THB      | 06/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 144.365               | 0,01                  |
| 5.975.256 USD      | 183.051.382 TWD     | 17/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 101.452               | 0,01                  |
| 1.262.160 USD      | 1.625.877.227 KRW   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 1         | 22.893                | 0,00                  |
| 1.534.985 USD      | 37.312.427 TRY      | 21/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 109.620               | 0,01                  |
| 8.337.817 USD      | 202.767.380 TRY     | 21/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 591.934               | 0,05                  |
| 6.021.833 USD      | 5.491.580 EUR       | 05/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 30.518                | 0,00                  |
| 6.936.596 USD      | 128.292.405 ZAR     | 12/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 150.029               | 0,01                  |
| 582.943 USD        | 17.222.482 TWD      | 06/07/2023           | HSBC Bank Plc                  | 1         | 30.009                | 0,00                  |
| 4.736.434 USD      | 115.190.083 TRY     | 21/07/2023           | HSBC Bank Plc                  | 1         | 336.077               | 0,03                  |
| 3.214.656 USD      | 109.999.421 THB     | 06/07/2023           | HSBC Bank Plc                  | 1         | 111.860               | 0,01                  |
| 30.642.043 USD     | 147.670.132 BRL     | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 30.490                | 0,00                  |
| 2.452.487 USD      | 11.261.793 MYR      | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 27.154                | 0,00                  |
| 4.058.651 USD      | 70.433.143 MXN      | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 13.136                | 0,00                  |
| 7.741.740 USD      | 145.694.986 ZAR     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 34.590                | 0,00                  |
| 5.895.336 USD      | 180.951.438 TWD     | 13/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 89.060                | 0,01                  |
| 4.516.550 USD      | 4.127.826 EUR       | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 13.090                | 0,00                  |
| 5.207.017 USD      | 97.668.845 ZAR      | 12/07/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | 40.412                | 0,00                  |
| 14.017.612 USD     | 455.438.734 THB     | 06/07/2023           | Morgan Stanley                 | 2         | 1.170.878             | 0,09                  |
| 3.643.981 USD      | 17.629.582 BRL      | 25/07/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | 3.275                 | 0,00                  |
| 24.244.645 USD     | 115.438.454 BRL     | 05/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 314.617               | 0,03                  |
| 13.330.811 USD     | 198.802.380.372 IDR | 20/09/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 125.762               | 0,01                  |
| 6.031.473 USD      | 5.517.992 EUR       | 05/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 11.341                | 0,00                  |

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

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

Contratos de divisas a plazo 1,19% (31 de diciembre de 2022: 1,08%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 18.321.207 UYU                                                                 | 457.002 USD     | 10/08/2023           | Citibank NA                 | 1         | 30.329                | 0,00                  |
| 50.774.980 UYU                                                                 | 1.278.645 USD   | 10/08/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 71.933                | 0,01                  |
| 165.713.129 ZAR                                                                | 8.380.465 USD   | 06/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 390.649               | 0,03                  |
| 165.713.129 ZAR                                                                | 8.358.509 USD   | 06/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 412.605               | 0,03                  |
| 364.916.437 ZAR                                                                | 18.374.171 USD  | 06/07/2023           | Morgan Stanley              | 2         | 940.675               | 0,08                  |
| <i>Clases AUD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 170.480 AUD                                                                    | 113.091 USD     | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 619                   | 0,00                  |
| 139 AUD                                                                        | 92 USD          | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | 0                     | 0,00                  |
| 127.418 USD                                                                    | 187.787 AUD     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 13        | 2.165                 | 0,00                  |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 13.099.023 EUR                                                                 | 14.169.328 USD  | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 3         | 173.600               | 0,02                  |
| 13.170.373 EUR                                                                 | 14.248.404 USD  | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | 172.649               | 0,01                  |
| 20.253 USD                                                                     | 18.438 EUR      | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 5         | 64                    | 0,00                  |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 37.956 GBP                                                                     | 47.699 USD      | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 567                   | 0,00                  |
| 2.366 GBP                                                                      | 2.975 USD       | 14/09/2023           | UBS AG                      | 3         | 34                    | 0,00                  |
| 37.956 GBP                                                                     | 47.685 USD      | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | 581                   | 0,00                  |
| <i>Clases SEK con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 556.243.496 SEK                                                                | 51.530.759 USD  | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 144.207               | 0,01                  |
| 556.193.001 SEK                                                                | 51.529.982 USD  | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | 140.293               | 0,01                  |
| 57 USD                                                                         | 609 SEK         | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | 1                     | 0,00                  |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 34.525 USD                                                                     | 46.246 SGD      | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 260                   | 0,00                  |
| 36.601 USD                                                                     | 48.976 SGD      | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 7         | 312                   | 0,00                  |
| <i>Clases ZAR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 6.211.647 USD                                                                  | 117.581.507 ZAR | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 33.029                | 0,00                  |
| 6.832.272 USD                                                                  | 129.357.971 ZAR | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 21        | 34.829                | 0,00                  |
| 1.776 ZAR                                                                      | 93 USD          | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | 0                     | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>15.082.218</b>     | <b>1,19</b>           |

Contratos de swap de tipos de interés 0,80% (31 de diciembre de 2022: 0,64%)

|     | Importe notional | Fecha de vencimiento | Contraparte                              | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----|------------------|----------------------|------------------------------------------|------------------------------|-----------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| BRL | 105.671.287      | 04/01/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 12,76%    | 1D BROIS      | 2.044.564             | 0,16                  |
| MXN | 512.441.055      | 31/08/2029           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 6,92%     | 28D MXIBTIIIE | 1.827.241             | 0,14                  |
| BRL | 86.253.227       | 04/01/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 12,67%    | 1D BROIS      | 1.606.437             | 0,13                  |
| BRL | 70.829.782       | 04/01/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 12,68%    | 1D BROIS      | 1.328.885             | 0,11                  |
| MXN | 198.851.383      | 10/11/2031           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 7,38%     | 28D MXIBTIIIE | 509.255               | 0,04                  |
| COP | 85.928.260.876   | 13/04/2024           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 8,37%     | 1D COOVIBR    | 496.732               | 0,04                  |

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

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

Contratos de swap de tipos de interés 0,80% (31 de diciembre de 2022: 0,64%) (cont.)

|                                                                                         | Importe nocional | Fecha de vencimiento | Contraparte                              | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------------------------------|------------------------------|-----------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| BRL                                                                                     | 86.110.250       | 02/01/2026           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 11,57%    | 1D BROIS      | 414.426               | 0,03                  |
| BRL                                                                                     | 24.637.956       | 02/01/2030           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 11,50%    | 1D BROIS      | 375.657               | 0,03                  |
| COP                                                                                     | 56.328.682.161   | 31/01/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 7,14%     | 1D COOVIBR    | 351.078               | 0,03                  |
| BRL                                                                                     | 65.515.347       | 02/01/2026           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 11,40%    | 1D BROIS      | 266.550               | 0,02                  |
| COP                                                                                     | 16.091.111.994   | 06/01/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 6,40%     | 1D COOVIBR    | 186.454               | 0,02                  |
| CZK                                                                                     | 166.683.551      | 17/04/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 5,05%     | 6M PRIBOR     | 169.433               | 0,01                  |
| MXN                                                                                     | 328.685.527      | 03/02/2028           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 8,58%     | 28D MXIBTIE   | 126.152               | 0,01                  |
| CZK                                                                                     | 326.674.561      | 11/04/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 4,70%     | 6M PRIBOR     | 109.871               | 0,01                  |
| CZK                                                                                     | 316.645.923      | 11/05/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 4,69%     | 6M PRIBOR     | 106.008               | 0,01                  |
| COP                                                                                     | 7.078.194.753    | 07/01/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 6,45%     | 1D COOVIBR    | 79.256                | 0,01                  |
| HUF                                                                                     | 559.561.178      | 10/02/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 8,72%     | 6M BUBOR      | 49.264                | 0,00                  |
| CZK                                                                                     | 41.963.961       | 21/04/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 5,01%     | 6M PRIBOR     | 39.532                | 0,00                  |
| HUF                                                                                     | 5.635.719.514    | 03/07/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 10,29%    | 6M BUBOR      | 32.764                | 0,00                  |
| BRL                                                                                     | 34.373.160       | 02/01/2031           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 10,43%    | 1D BROIS      | 7.933                 | 0,00                  |
| PLN                                                                                     | 30.912.470       | 29/06/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 4,97%     | 6M WIBOR      | 6.490                 | 0,00                  |
| THB                                                                                     | 594.600.000      | 12/01/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 1,89%     | 1D THOR       | 3.090                 | 0,00                  |
| THB                                                                                     | 254.000.000      | 12/01/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 2,18%     | 1D THOR       | 2.432                 | 0,00                  |
| MXN                                                                                     | 256.541.706      | 20/03/2025           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 10,05%    | 28D MXIBTIE   | 2.024                 | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés <sup>∞</sup></b> |                  |                      |                                          |                              |           |               | <b>10.141.528</b>     | <b>0,80</b>           |

<sup>#</sup> Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

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

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

|                                                                               | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>1.226.574.066</b> | <b>96,99</b>          |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,75%) (31 de diciembre de 2022: (0,69%))

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 7.316.929 BRL      | 1.518.287 USD   | 05/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (1.511)                | (0,00)                |
| 22.283.703 BRL     | 4.623.942 USD   | 05/07/2023           | HSBC Bank Plc               | 1         | (4.601)                | (0,00)                |
| 115.438.454 BRL    | 24.012.658 USD  | 28/08/2023           | Standard Chartered Bank     | 1         | (322.771)              | (0,03)                |
| 118.069.500 BRL    | 24.499.813 USD  | 05/07/2023           | Standard Chartered Bank     | 2         | (24.378)               | (0,00)                |
| 85.890.590 CNH     | 11.980.565 USD  | 20/07/2023           | BNP Paribas                 | 1         | (159.413)              | (0,01)                |
| 176.611.690 CNH    | 24.812.994 USD  | 20/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (375.380)              | (0,03)                |
| 63.735.447 CNH     | 8.966.045 USD   | 20/09/2023           | UBS AG                      | 1         | (147.024)              | (0,01)                |

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

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

Contratos de divisas a plazo (0,75%) (31 de diciembre de 2022: (0,69%)) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar    | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 156.030.686 EGP    | 4.869.872 USD      | 24/08/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (20.935)               | (0,00)                |
| 8.158.545 EUR      | 37.095.592 PLN     | 06/07/2023           | Barclays Bank Plc           | 1         | (228.366)              | (0,02)                |
| 18.766.795 EUR     | 93.351.205 RON     | 25/07/2023           | Citibank NA                 | 3         | (26.575)               | (0,00)                |
| 8.232.146 EUR      | 9.056.033 USD      | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | (74.758)               | (0,01)                |
| 3.315.527 EUR      | 16.495.308 RON     | 25/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | (5.347)                | (0,00)                |
| 1.473.003 EUR      | 35.350.190 CZK     | 20/09/2023           | Morgan Stanley              | 1         | (4.405)                | (0,00)                |
| 835.981 EUR        | 4.161.657 RON      | 25/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (1.900)                | (0,00)                |
| 8.039.769 EUR      | 36.348.647 PLN     | 20/09/2023           | UBS AG                      | 1         | (105.975)              | (0,01)                |
| 7.968.053.603 HUF  | 21.121.468 EUR     | 11/08/2023           | Citibank NA                 | 2         | (25.285)               | (0,00)                |
| 79.426.648 HUF     | 211.291 EUR        | 01/08/2023           | Morgan Stanley              | 1         | (382)                  | (0,00)                |
| 86.495.565.937 IDR | 5.810.921 USD      | 07/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | (46.516)               | (0,00)                |
| 89.408.840.244 IDR | 5.979.489 USD      | 20/07/2023           | HSBC Bank Plc               | 1         | (34.534)               | (0,00)                |
| 57.200.201.985 IDR | 3.800.930 USD      | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | (1.522)                | (0,00)                |
| 2.843.047.730 IDR  | 191.469 USD        | 07/07/2023           | Morgan Stanley              | 1         | (1.997)                | (0,00)                |
| 68.080.930 KRW     | 53.630 USD         | 20/09/2023           | HSBC Bank Plc               | 1         | (1.738)                | (0,00)                |
| 15.283.157 MXN     | 892.534 USD        | 06/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | (1.586)                | (0,00)                |
| 80.578.024 MYR     | 17.521.867 USD     | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 2         | (168.629)              | (0,01)                |
| 135.609.787 THB    | 3.905.821 USD      | 06/07/2023           | BNP Paribas                 | 2         | (80.625)               | (0,01)                |
| 267.275.093 THB    | 8.019.055 USD      | 06/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | (479.924)              | (0,04)                |
| 1.359.392.360 THB  | 39.508.540 USD     | 20/09/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (871.144)              | (0,07)                |
| 627.157.175 THB    | 19.454.033 USD     | 06/07/2023           | Standard Chartered Bank     | 1         | (1.763.572)            | (0,14)                |
| 22.992.750 THB     | 670.794 USD        | 20/09/2023           | UBS AG                      | 1         | (17.282)               | (0,00)                |
| 213.557.657 TWD    | 7.372.803 USD      | 06/07/2023           | Morgan Stanley              | 1         | (516.453)              | (0,04)                |
| 9.250.371 USD      | 33.861.907 PEN     | 18/08/2023           | Citibank NA                 | 1         | (54.498)               | (0,00)                |
| 15.138.928 USD     | 13.940.559 EUR     | 05/07/2023           | Citibank NA                 | 3         | (70.226)               | (0,01)                |
| 6.221.350 USD      | 31.214.987 BRL     | 25/07/2023           | Citibank NA                 | 2         | (224.895)              | (0,02)                |
| 39.480.844 USD     | 769.991.512 ZAR    | 12/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | (1.251.096)            | (0,10)                |
| 9.138.647 USD      | 40.917.653.250 COP | 06/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | (657.125)              | (0,05)                |
| 5.790.686 USD      | 24.734.586.151 COP | 20/09/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (8.091)                | (0,00)                |
| 2.933.038 USD      | 110.975.815 UYU    | 10/08/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (18.838)               | (0,00)                |
| 1.447.444 USD      | 7.316.929 BRL      | 05/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (69.333)               | (0,01)                |
| 8.736.734 USD      | 11.528.295.806 KRW | 06/07/2023           | HSBC Bank Plc               | 1         | (12.921)               | (0,00)                |
| 3.722.442 USD      | 3.433.100 EUR      | 05/07/2023           | HSBC Bank Plc               | 1         | (23.071)               | (0,00)                |
| 2.776.739 USD      | 105.049.585 UYU    | 10/08/2023           | HSBC Bank Plc               | 2         | (17.505)               | (0,00)                |
| 4.474.406 USD      | 22.283.703 BRL     | 05/07/2023           | HSBC Bank Plc               | 1         | (144.936)              | (0,01)                |
| 6.011.568 USD      | 5.517.992 EUR      | 03/08/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | (17.957)               | (0,00)                |
| 16.595.616 USD     | 15.387.677 EUR     | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 3         | (192.345)              | (0,02)                |
| 8.742.974 USD      | 155.663.140 MXN    | 06/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | (331.583)              | (0,03)                |
| 2.680.531 USD      | 11.445.867.854 COP | 20/09/2023           | Morgan Stanley              | 1         | (2.838)                | (0,00)                |
| 2.048.953 USD      | 10.036.737 BRL     | 25/07/2023           | Standard Chartered Bank     | 1         | (23.745)               | (0,00)                |
| 516.424 USD        | 2.631.046 BRL      | 05/07/2023           | Standard Chartered Bank     | 1         | (28.984)               | (0,00)                |

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

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

### Contratos de divisas a plazo (0,75%) (31 de diciembre de 2022: (0,69%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 3.567.468 USD                                                                   | 61.954.616 MXN  | 06/07/2023           | Standard Chartered Bank     | 1         | (44.246)               | (0,00)                |
| 49.893.786 ZAR                                                                  | 2.719.223 USD   | 12/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | (79.881)               | (0,01)                |
| 11.070.330 ZAR                                                                  | 604.152 USD     | 12/07/2023           | Morgan Stanley              | 1         | (18.540)               | (0,00)                |
| <i>Clases AUD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 16.403.384 AUD                                                                  | 11.049.156 USD  | 14/09/2023           | UBS AG                      | 2         | (108.030)              | (0,01)                |
| 17.380.104 AUD                                                                  | 11.710.153 USD  | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 9         | (117.549)              | (0,01)                |
| 159.249 USD                                                                     | 239.764 AUD     | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (675)                  | (0,00)                |
| 4.891 USD                                                                       | 7.392 AUD       | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 3         | (40)                   | (0,00)                |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 160.307 EUR                                                                     | 176.210 USD     | 14/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | (679)                  | (0,00)                |
| 172.014 EUR                                                                     | 188.494 USD     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | (145)                  | (0,00)                |
| 198.791 USD                                                                     | 182.127 EUR     | 14/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | (631)                  | (0,00)                |
| 418.893 USD                                                                     | 383.771 EUR     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 10        | (1.322)                | (0,00)                |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 464 GBP                                                                         | 593 USD         | 14/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | (3)                    | (0,00)                |
| 697 USD                                                                         | 552 GBP         | 14/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | (5)                    | (0,00)                |
| <i>Clases SEK con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 78.902 SEK                                                                      | 7.342 USD       | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (12)                   | (0,00)                |
| 452.981 SEK                                                                     | 42.622 USD      | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 5         | (539)                  | (0,00)                |
| 4.540 USD                                                                       | 49.125 SEK      | 14/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | (24)                   | (0,00)                |
| 51.227.571 USD                                                                  | 552.970.893 SEK | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (143.371)              | (0,01)                |
| 51.231.463 USD                                                                  | 552.970.893 SEK | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | (139.479)              | (0,01)                |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 5.541 SGD                                                                       | 4.109 USD       | 14/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | (3)                    | (0,00)                |
| 467.420 SGD                                                                     | 348.974 USD     | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 3         | (2.653)                | (0,00)                |
| 574.183 SGD                                                                     | 429.009 USD     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 5         | (3.584)                | (0,00)                |
| 4.793 USD                                                                       | 6.479 SGD       | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (8)                    | (0,00)                |
| <i>Clases ZAR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 44.085 USD                                                                      | 839.254 ZAR     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 3         | (15)                   | (0,00)                |
| 481.304.489 ZAR                                                                 | 25.436.126 USD  | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 3         | (144.757)              | (0,01)                |
| 22.647.568 ZAR                                                                  | 1.192.564 USD   | 14/09/2023           | UBS AG                      | 2         | (2.490)                | (0,00)                |
| 478.699.391 ZAR                                                                 | 25.252.098 USD  | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 5         | (97.620)               | (0,01)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>(9.570.816)</b>     | <b>(0,75)</b>         |

### Contratos de futuros (0,03%) (31 de diciembre de 2022: (0,05%))

| Número de contratos                                                     | Descripción                                         | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 1.115                                                                   | South Korea 3-Year Bond Future September 2023       | (220.362)              | (0,02)                |
| 292                                                                     | US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2023 | (129.859)              | (0,01)                |
| 56                                                                      | US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2023  | (4.125)                | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de futuros <sup>*</sup></b> |                                                     | <b>(354.346)</b>       | <b>(0,03)</b>         |

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

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

Contratos de swap de tipos de interés (1,45%) (31 de diciembre de 2022: (3,40%))

|                                                                                          | Importe nominal | Fecha de vencimiento | Contraparte                              | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|------------------------------------------|------------------------------|-----------|---------------|------------------------|-----------------------|
| BRL                                                                                      | 427.249         | 02/01/2024           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 11,66%    | 1D BROIS      | (2.308)                | (0,00)                |
| ILS                                                                                      | 10.249.220      | 06/04/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 3,64%     | 3M TELBOR     | (8.020)                | (0,00)                |
| PLN                                                                                      | 30.926.591      | 29/06/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 5,01%     | 6M WIBOR      | (9.198)                | (0,00)                |
| CLP                                                                                      | 45.161.320      | 24/08/2030           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 2,15%     | 1D CLICP      | (9.964)                | (0,00)                |
| HUF                                                                                      | 9.519.296.019   | 03/07/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 10,43%    | 6M BUBOR      | (11.223)               | (0,00)                |
| ILS                                                                                      | 56.150.273      | 15/06/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 3,68%     | 3M TELBOR     | (11.224)               | (0,00)                |
| CZK                                                                                      | 182.928.027     | 27/01/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 4,52%     | 6M PRIBOR     | (19.733)               | (0,00)                |
| PLN                                                                                      | 30.739.645      | 03/07/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 5,05%     | 6M WIBOR      | (20.612)               | (0,00)                |
| PLN                                                                                      | 30.910.219      | 30/06/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 5,07%     | 6M WIBOR      | (26.256)               | (0,00)                |
| PLN                                                                                      | 8.775.179       | 15/05/2033           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 5,20%     | 6M WIBOR      | (28.642)               | (0,00)                |
| MXN                                                                                      | 132.917.273     | 25/03/2026           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 9,33%     | 28D MXIBTIIE  | (30.613)               | (0,00)                |
| PLN                                                                                      | 8.775.181       | 15/05/2033           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 5,22%     | 6M WIBOR      | (32.346)               | (0,00)                |
| PLN                                                                                      | 17.550.358      | 15/05/2033           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 5,14%     | 6M WIBOR      | (37.288)               | (0,00)                |
| CZK                                                                                      | 361.114.425     | 06/12/2027           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 4,51%     | 6M PRIBOR     | (68.784)               | (0,00)                |
| ILS                                                                                      | 44.442.611      | 09/01/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 3,47%     | 3M TELBOR     | (129.566)              | (0,01)                |
| ILS                                                                                      | 52.795.993      | 06/01/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 3,50%     | 3M TELBOR     | (134.154)              | (0,01)                |
| MXN                                                                                      | 34.061.309      | 08/12/2025           | Goldman Sachs International              | (Pagar)                      | 6,21%     | 28D MXIBTIIE  | (135.422)              | (0,01)                |
| MXN                                                                                      | 242.308.506     | 07/01/2028           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 8,04%     | 28D MXIBTIIE  | (199.270)              | (0,02)                |
| MXN                                                                                      | 199.017.695     | 02/06/2033           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 8,35%     | 28D MXIBTIIE  | (204.460)              | (0,02)                |
| CZK                                                                                      | 490.728.827     | 23/01/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 4,35%     | 6M PRIBOR     | (204.749)              | (0,02)                |
| COP                                                                                      | 8.472.548.430   | 11/08/2032           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 9,02%     | 1D COOVIBR    | (210.158)              | (0,02)                |
| MXN                                                                                      | 60.000.000      | 08/04/2026           | Goldman Sachs International              | (Pagar)                      | 5,95%     | 28D MXIBTIIE  | (269.061)              | (0,02)                |
| MXN                                                                                      | 75.000.000      | 18/06/2026           | JPMorgan Chase Bank                      | (Pagar)                      | 6,13%     | 28D MXIBTIIE  | (323.524)              | (0,03)                |
| MXN                                                                                      | 76.391.828      | 28/05/2026           | JPMorgan Chase Bank                      | (Pagar)                      | 6,16%     | 28D MXIBTIIE  | (324.332)              | (0,03)                |
| MXN                                                                                      | 90.000.000      | 21/05/2026           | JPMorgan Chase Bank                      | (Pagar)                      | 6,33%     | 28D MXIBTIIE  | (358.758)              | (0,03)                |
| COP                                                                                      | 92.844.930.245  | 05/06/2025           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 10,27%    | 1D COOVIBR    | (378.372)              | (0,03)                |
| MXN                                                                                      | 95.000.000      | 16/09/2026           | Goldman Sachs International              | (Pagar)                      | 6,38%     | 28D MXIBTIIE  | (380.621)              | (0,03)                |
| MXN                                                                                      | 94.552.835      | 05/03/2026           | Goldman Sachs International              | (Pagar)                      | 6,17%     | 28D MXIBTIIE  | (391.407)              | (0,03)                |
| PLN                                                                                      | 11.813.679      | 28/10/2032           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 7,32%     | 6M WIBOR      | (480.883)              | (0,04)                |
| COP                                                                                      | 123.410.125.662 | 02/06/2025           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 10,28%    | 1D COOVIBR    | (502.177)              | (0,04)                |
| CLP                                                                                      | 29.962.297.165  | 14/09/2024           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 9,80%     | 1D CLICP      | (794.765)              | (0,06)                |
| BRL                                                                                      | 40.209.304      | 02/01/2025           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 6,82%     | 1D BROIS      | (851.498)              | (0,07)                |
| BRL                                                                                      | 107.195.155     | 02/01/2024           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 5,76%     | 1D BROIS      | (2.503.656)            | (0,20)                |
| BRL                                                                                      | 136.490.816     | 01/07/2024           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 5,92%     | 1D BROIS      | (4.518.709)            | (0,36)                |
| BRL                                                                                      | 138.112.873     | 02/01/2025           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 5,65%     | 1D BROIS      | (4.694.427)            | (0,37)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                          |                              |           |               | <b>(18.306.180)</b>    | <b>(1,45)</b>         |

<sup>#</sup> Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

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

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

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

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

|                                                                                              | Valor<br>razonable<br>USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(28.231.342)</b>       | <b>(2,23)</b>               |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>1.198.342.724</b>      | <b>94,76</b>                |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>66.237.845</b>         | <b>5,24</b>                 |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>1.264.580.569</b>      | <b>100,00</b>               |

| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            | <b>USD</b>           | <b>Activos<br/>totales</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 869.352.877          | 65,85                      |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          | 316.111.243          | 23,94                      |
| μ Fondos de inversión                                                                                    | 15.886.200           | 1,20                       |
| ± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados                                    | (354.346)            | (0,03)                     |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada | (2.653.250)          | (0,20)                     |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>1.198.342.724</b> | <b>90,76</b>               |

## Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                | Descripción de los valores                                                    | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Tesoro 0,42% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)</b>   |                                                                               |       |                      |                     |                       |
| <b>Baht tailandés</b>                                            |                                                                               |       |                      |                     |                       |
| 39.000.000                                                       | Bank of Thailand Bill                                                         | 0,00% | 17/08/2023           | 1.097.433           | 0,22                  |
| 34.618.000                                                       | Bank of Thailand Bill                                                         | 0,00% | 09/05/2024           | 959.788             | 0,20                  |
| <b>Total bonos del Tesoro **</b>                                 |                                                                               |       |                      | <b>2.057.221</b>    | <b>0,42</b>           |
| <b>Bonos de empresa 28,66% (31 de diciembre de 2022: 31,88%)</b> |                                                                               |       |                      |                     |                       |
| <b>Yuan renminbi chino</b>                                       |                                                                               |       |                      |                     |                       |
| 670.000                                                          | Bank of Chengdu Co Ltd*                                                       | 0,40% | 03/03/2028           | 107.670             | 0,02                  |
| 1.750.000                                                        | China Southern Airlines Co Ltd*                                               | 0,60% | 15/10/2026           | 301.461             | 0,06                  |
| <b>Total yuan renminbi chino</b>                                 |                                                                               |       |                      | <b>409.131</b>      | <b>0,08</b>           |
| <b>Peso colombiano</b>                                           |                                                                               |       |                      |                     |                       |
| 4.060.000.000                                                    | Empresas Publicas de Medellin ESP*                                            | 7,63% | 10/09/2024           | 906.763             | 0,18                  |
| 17.077.000.000                                                   | Empresas Publicas de Medellin ESP*                                            | 8,38% | 08/11/2027           | 3.288.864           | 0,67                  |
| <b>Total peso colombiano</b>                                     |                                                                               |       |                      | <b>4.195.627</b>    | <b>0,85</b>           |
| <b>Euro</b>                                                      |                                                                               |       |                      |                     |                       |
| 2.082.000                                                        | NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*                                  | 7,13% | 19/07/2026           | 846.051             | 0,17                  |
| 821.000                                                          | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*                    | 1,88% | 05/11/2031           | 680.485             | 0,14                  |
| <b>Total euro</b>                                                |                                                                               |       |                      | <b>1.526.536</b>    | <b>0,31</b>           |
| <b>Peso mexicano</b>                                             |                                                                               |       |                      |                     |                       |
| 17.700.000                                                       | Asian Infrastructure Investment Bank*                                         | 0,00% | 08/02/2038           | 268.256             | 0,05                  |
| 46.510.400                                                       | Comision Federal de Electricidad*                                             | 7,35% | 25/11/2025           | 2.498.272           | 0,51                  |
| 43.963.800                                                       | Comision Federal de Electricidad*                                             | 8,18% | 23/12/2027           | 2.348.441           | 0,48                  |
| <b>Total peso mexicano</b>                                       |                                                                               |       |                      | <b>5.114.969</b>    | <b>1,04</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                      |                                                                               |       |                      |                     |                       |
| 537.000                                                          | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*                                               | 4,50% | 14/09/2027           | 529.305             | 0,11                  |
| 1.439.000                                                        | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*                                             | 4,60% | 02/11/2047           | 1.338.421           | 0,27                  |
| 400.000                                                          | Abu Dhabi National Energy Co PJSC*                                            | 2,00% | 29/04/2028           | 356.278             | 0,07                  |
| 351.000                                                          | Abu Dhabi National Energy Co PJSC*                                            | 4,70% | 24/04/2033           | 349.453             | 0,07                  |
| 500.000                                                          | Adani Electricity Mumbai Ltd*                                                 | 3,95% | 12/02/2030           | 372.228             | 0,08                  |
| 400.000                                                          | Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ* | 6,25% | 10/12/2024           | 383.919             | 0,08                  |
| 362.000                                                          | Aeropuerto Internacional de Tocumen SA**                                      | 5,13% | 11/08/2061           | 279.450             | 0,06                  |
| 538.000                                                          | Africa Finance Corp*                                                          | 2,88% | 28/04/2028           | 445.195             | 0,09                  |
| 497.000                                                          | African Export-Import Bank*                                                   | 3,99% | 21/09/2029           | 421.041             | 0,09                  |
| 200.000                                                          | AIA Group Ltd*                                                                | 3,20% | 16/09/2040           | 153.555             | 0,03                  |
| 250.000                                                          | AIA Group Ltd**                                                               | 3,38% | 07/04/2030           | 228.846             | 0,05                  |
| 200.000                                                          | AIA Group Ltd**                                                               | 4,95% | 04/04/2033           | 200.205             | 0,04                  |
| 400.000                                                          | Akbank TAS*                                                                   | 5,13% | 31/03/2025           | 378.158             | 0,08                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                  | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 28,66% (31 de diciembre de 2022: 31,88%) (cont.)</b> |                                             |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                             |       |                      |                     |                       |
| 400.000                                                                  | Akbank TAS**                                | 6,80% | 06/02/2026           | 382.660             | 0,08                  |
| 400.000                                                                  | Aldar Investment Properties Sukuk Ltd*      | 4,88% | 24/05/2033           | 397.500             | 0,08                  |
| 838.844                                                                  | Alfa Desarrollo SpA**                       | 4,55% | 27/09/2051           | 616.303             | 0,13                  |
| 600.000                                                                  | Alfa SAB de CV**                            | 6,88% | 25/03/2044           | 603.031             | 0,12                  |
| 394.000                                                                  | Alibaba Group Holding Ltd*                  | 4,00% | 06/12/2037           | 330.573             | 0,07                  |
| 500.000                                                                  | Alpek SAB de CV*                            | 3,25% | 25/02/2031           | 404.425             | 0,08                  |
| 300.000                                                                  | Alsea SAB de CV**                           | 7,75% | 14/12/2026           | 297.969             | 0,06                  |
| 500.000                                                                  | Altice Financing SA*                        | 5,00% | 15/01/2028           | 400.125             | 0,08                  |
| 200.000                                                                  | Altice Financing SA**                       | 5,75% | 15/08/2029           | 155.152             | 0,03                  |
| 300.000                                                                  | America Movil SAB de CV*                    | 4,70% | 21/07/2032           | 289.597             | 0,06                  |
| 625.000                                                                  | Anglo American Capital Plc*                 | 3,88% | 16/03/2029           | 568.777             | 0,12                  |
| 400.000                                                                  | AngloGold Ashanti Holdings Plc*             | 3,38% | 01/11/2028           | 350.723             | 0,07                  |
| 310.000                                                                  | Antofagasta Plc*                            | 5,63% | 13/05/2032           | 308.497             | 0,06                  |
| 400.000                                                                  | Arabian Centres Sukuk II Ltd*               | 5,63% | 07/10/2026           | 366.946             | 0,07                  |
| 200.000                                                                  | Banco Bradesco SA**                         | 4,38% | 18/03/2027           | 189.665             | 0,04                  |
| 225.000                                                                  | Banco BTG Pactual SA*                       | 2,75% | 11/01/2026           | 205.336             | 0,04                  |
| 635.000                                                                  | Banco Davivienda SA**                       | 6,65% | 29/12/2049           | 467.912             | 0,10                  |
| 400.000                                                                  | Banco de Chile**                            | 2,99% | 09/12/2031           | 341.868             | 0,07                  |
| 531.000                                                                  | Banco de Credito del Peru SA**              | 3,13% | 01/07/2030           | 487.831             | 0,10                  |
| 375.000                                                                  | Banco de Credito e Inversiones SA**         | 2,88% | 14/10/2031           | 310.982             | 0,06                  |
| 500.000                                                                  | Banco do Brasil SA**                        | 6,25% | 18/04/2030           | 497.375             | 0,10                  |
| 292.000                                                                  | Banco do Brasil SA**                        | 9,00% | 29/12/2049           | 293.723             | 0,06                  |
| 500.000                                                                  | Banco Mercantil del Norte SA*               | 7,63% | 29/12/2049           | 455.558             | 0,09                  |
| 400.000                                                                  | Banco Santander Chile**                     | 3,18% | 26/10/2031           | 346.914             | 0,07                  |
| 400.000                                                                  | Bancolombia SA*                             | 4,63% | 18/12/2029           | 340.816             | 0,07                  |
| 1.000.000                                                                | Bangkok Bank PCL**                          | 3,73% | 25/09/2034           | 848.901             | 0,17                  |
| 402.000                                                                  | Bangkok Bank PCL*                           | 4,30% | 15/06/2027           | 390.995             | 0,08                  |
| 854.000                                                                  | Bangkok Bank PCL**                          | 5,00% | 29/12/2049           | 810.121             | 0,16                  |
| 500.000                                                                  | Bank Leumi Le-Israel BM*                    | 3,28% | 29/01/2031           | 448.070             | 0,09                  |
| 300.000                                                                  | Bank Muscat SAOG*                           | 4,75% | 17/03/2026           | 290.851             | 0,06                  |
| 418.000                                                                  | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT**      | 3,75% | 30/03/2026           | 387.105             | 0,08                  |
| 500.000                                                                  | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*       | 4,30% | 29/12/2049           | 414.377             | 0,08                  |
| 1.708.000                                                                | Banque Ouest Africaine de Developpement*    | 4,70% | 22/10/2031           | 1.387.827           | 0,28                  |
| 400.000                                                                  | Bidvest Group UK Plc*                       | 3,63% | 23/09/2026           | 357.550             | 0,07                  |
| 800.000                                                                  | BOC Aviation Ltd*                           | 3,00% | 11/09/2029           | 703.828             | 0,14                  |
| 274.000                                                                  | BOC Aviation Ltd**                          | 3,50% | 18/09/2027           | 256.220             | 0,05                  |
| 493.000                                                                  | Braskem Netherlands Finance BV*             | 7,25% | 13/02/2033           | 484.765             | 0,10                  |
| 523.500                                                                  | Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais† | 5,33% | 15/02/2028           | 514.203             | 0,10                  |
| 200.000                                                                  | BRF SA**                                    | 4,88% | 24/01/2030           | 162.850             | 0,03                  |
| 665.000                                                                  | BSF Finance*                                | 5,50% | 23/11/2027           | 676.873             | 0,14                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                              | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 28,66% (31 de diciembre de 2022: 31,88%) (cont.)</b> |                                                                         |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                         |       |                      |                     |                       |
| 550.000                                                                  | C&W Senior Financing DAC**                                              | 6,88% | 15/09/2027           | 480.370             | 0,10                  |
| 263.000                                                                  | Canacol Energy Ltd**                                                    | 5,75% | 24/11/2028           | 225.196             | 0,05                  |
| 500.000                                                                  | CBQ Finance Ltd*                                                        | 2,00% | 15/09/2025           | 464.576             | 0,09                  |
| 400.000                                                                  | CBQ Finance Ltd*                                                        | 2,00% | 12/05/2026           | 365.430             | 0,07                  |
| 300.000                                                                  | CDBL Funding 2*                                                         | 2,00% | 04/03/2026           | 273.054             | 0,06                  |
| 300.000                                                                  | Celulosa Arauco y Constitucion SA**                                     | 4,25% | 30/04/2029           | 271.642             | 0,06                  |
| 200.000                                                                  | Cemex SAB de CV**                                                       | 5,13% | 29/12/2049           | 178.165             | 0,04                  |
| 622.000                                                                  | Cemex SAB de CV**                                                       | 9,13% | 29/12/2049           | 630.706             | 0,13                  |
| 700.000                                                                  | Cencosud SA*                                                            | 4,38% | 17/07/2027           | 665.067             | 0,14                  |
| 645.000                                                                  | Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL** | 5,25% | 27/04/2029           | 596.563             | 0,12                  |
| 300.000                                                                  | Champion Path Holdings Ltd*                                             | 4,85% | 27/01/2028           | 243.000             | 0,05                  |
| 300.000                                                                  | China Cinda Finance 2017 I Ltd*                                         | 4,75% | 08/02/2028           | 288.589             | 0,06                  |
| 300.000                                                                  | China Construction Bank Corp*                                           | 2,45% | 24/06/2030           | 280.937             | 0,06                  |
| 400.000                                                                  | China Hongqiao Group Ltd*                                               | 6,25% | 08/06/2024           | 393.280             | 0,08                  |
| 300.000                                                                  | China Overseas Finance Cayman VI Ltd*                                   | 5,95% | 08/05/2024           | 299.495             | 0,06                  |
| 410.000                                                                  | Cibanco SA Ibm/PLA Administradora Industrial S de RL de CV**            | 4,96% | 18/07/2029           | 385.466             | 0,08                  |
| 500.000                                                                  | CIFI Holdings Group Co Ltd*                                             | 5,95% | 20/10/2025           | 57.970              | 0,01                  |
| 400.000                                                                  | CK Hutchison International 23 Ltd*                                      | 4,88% | 21/04/2033           | 396.033             | 0,08                  |
| 400.000                                                                  | CMB International Leasing Management Ltd*                               | 1,88% | 12/08/2025           | 369.548             | 0,08                  |
| 214.000                                                                  | Colbun SA**                                                             | 3,15% | 19/01/2032           | 181.014             | 0,04                  |
| 669.000                                                                  | Comision Federal de Electricidad*                                       | 3,35% | 09/02/2031           | 527.168             | 0,11                  |
| 664.000                                                                  | Comision Federal de Electricidad*                                       | 4,69% | 15/05/2029           | 598.350             | 0,12                  |
| 275.000                                                                  | Comision Federal de Electricidad*                                       | 6,26% | 15/02/2052           | 231.910             | 0,05                  |
| 800.000                                                                  | Commercial Bank PSQC*                                                   | 4,50% | 29/12/2049           | 725.080             | 0,15                  |
| 531.000                                                                  | Compania Cervecerias Unidas SA**                                        | 3,35% | 19/01/2032           | 453.139             | 0,09                  |
| 372.000                                                                  | Continuum Energy Levanter Pte Ltd**                                     | 4,50% | 09/02/2027           | 346.890             | 0,07                  |
| 200.000                                                                  | Corp Nacional del Cobre de Chile*                                       | 3,00% | 30/09/2029           | 175.931             | 0,04                  |
| 200.000                                                                  | Corp. Nacional del Cobre de Chile*                                      | 5,13% | 02/02/2033           | 197.458             | 0,04                  |
| 300.000                                                                  | Country Garden Holdings Co Ltd*                                         | 3,13% | 22/10/2025           | 94.545              | 0,02                  |
| 300.000                                                                  | Country Garden Holdings Co Ltd*                                         | 4,80% | 06/08/2030           | 86.884              | 0,02                  |
| 700.000                                                                  | CSN Resources SA**                                                      | 4,63% | 10/06/2031           | 535.043             | 0,11                  |
| 344.000                                                                  | CT Trust**                                                              | 5,13% | 03/02/2032           | 276.401             | 0,06                  |
| 600.000                                                                  | DBS Group Holdings Ltd*                                                 | 4,52% | 11/12/2028           | 595.659             | 0,12                  |
| 600.000                                                                  | DIB Sukuk Ltd*                                                          | 2,95% | 16/01/2026           | 567.756             | 0,12                  |
| 489.000                                                                  | DIB Sukuk Ltd*                                                          | 4,80% | 16/08/2028           | 488.589             | 0,10                  |
| 692.000                                                                  | DIB Sukuk Ltd*                                                          | 5,49% | 30/11/2027           | 708.805             | 0,14                  |
| 497.000                                                                  | DIB Tier 1 Sukuk 3 Ltd*                                                 | 6,25% | 29/12/2049           | 497.248             | 0,10                  |
| 1.190.000                                                                | DP World Ltd*                                                           | 6,85% | 02/07/2037           | 1.289.176           | 0,26                  |
| 726.000                                                                  | Ecopetrol SA*                                                           | 5,88% | 28/05/2045           | 498.103             | 0,10                  |
| 500.000                                                                  | Ecopetrol SA*                                                           | 6,88% | 29/04/2030           | 456.506             | 0,09                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                     | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 28,66% (31 de diciembre de 2022: 31,88%) (cont.)</b> |                                                |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                |        |                      |                     |                       |
| 599.000                                                                  | Ecopetrol SA*                                  | 8,88%  | 13/01/2033           | 593.666             | 0,12                  |
| 596.000                                                                  | El Sukuk Co Ltd*                               | 1,83%  | 23/09/2025           | 552.795             | 0,11                  |
| 200.000                                                                  | EIG Pearl Holdings Sarl*                       | 3,55%  | 31/08/2036           | 170.979             | 0,03                  |
| 300.000                                                                  | EIG Pearl Holdings Sarl*                       | 4,39%  | 30/11/2046           | 236.094             | 0,05                  |
| 300.000                                                                  | Elect Global Investments Ltd*                  | 4,10%  | 29/12/2049           | 270.240             | 0,05                  |
| 300.000                                                                  | Emaar Sukuk Ltd**                              | 3,64%  | 15/09/2026           | 284.844             | 0,06                  |
| 250.000                                                                  | Embraer Netherlands Finance BV*                | 6,95%  | 17/01/2028           | 248.859             | 0,05                  |
| 600.000                                                                  | Emirates NBD Bank PJSC*                        | 6,13%  | 29/12/2049           | 593.438             | 0,12                  |
| 550.000                                                                  | Empresa de los Ferrocarriles del Estado*       | 3,07%  | 18/08/2050           | 336.605             | 0,07                  |
| 941.000                                                                  | Empresa de Transmision Electrica SA*           | 5,13%  | 02/05/2049           | 770.746             | 0,16                  |
| 362.000                                                                  | Empresa Nacional del Petroleo**                | 3,45%  | 16/09/2031           | 303.398             | 0,06                  |
| 440.000                                                                  | Empresa Nacional del Petroleo**                | 3,75%  | 05/08/2026           | 417.525             | 0,08                  |
| 206.000                                                                  | Empresa Nacional del Petroleo**                | 4,50%  | 14/09/2047           | 155.005             | 0,03                  |
| 700.000                                                                  | Endeavour Mining Plc**                         | 5,00%  | 14/10/2026           | 622.650             | 0,13                  |
| 403.425                                                                  | Energean Israel Finance Ltd*                   | 4,88%  | 30/03/2026           | 375.454             | 0,08                  |
| 200.000                                                                  | Energean Israel Finance Ltd*                   | 5,88%  | 30/03/2031           | 174.900             | 0,04                  |
| 470.588                                                                  | Energean Israel Finance Ltd**                  | 8,50%  | 30/09/2033           | 470.294             | 0,10                  |
| 400.000                                                                  | ENN Clean Energy International Investment Ltd* | 3,38%  | 12/05/2026           | 370.607             | 0,08                  |
| 1.200.000                                                                | First Quantum Minerals Ltd**                   | 6,88%  | 15/10/2027           | 1.172.418           | 0,24                  |
| 320.000                                                                  | First Quantum Minerals Ltd**                   | 7,50%  | 01/04/2025           | 320.051             | 0,06                  |
| 500.000                                                                  | Franshion Brilliant Ltd*                       | 4,25%  | 23/07/2029           | 394.225             | 0,08                  |
| 550.000                                                                  | FS Luxembourg Sarl**                           | 10,00% | 15/12/2025           | 564.049             | 0,11                  |
| 700.000                                                                  | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*              | 2,63%  | 31/03/2036           | 566.240             | 0,11                  |
| 759.880                                                                  | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*              | 2,94%  | 30/09/2040           | 611.463             | 0,12                  |
| 433.000                                                                  | GC Treasury Center Co Ltd*                     | 2,98%  | 18/03/2031           | 358.063             | 0,07                  |
| 800.000                                                                  | GC Treasury Center Co Ltd*                     | 4,40%  | 30/03/2032           | 723.366             | 0,15                  |
| 324.000                                                                  | GCC SAB de CV**                                | 3,61%  | 20/04/2032           | 275.569             | 0,06                  |
| 700.000                                                                  | GENM Capital Labuan Ltd*                       | 3,88%  | 19/04/2031           | 566.907             | 0,12                  |
| 700.000                                                                  | Globe Telecom Inc*                             | 4,20%  | 29/12/2049           | 651.875             | 0,13                  |
| 241.000                                                                  | Gohl Capital Ltd*                              | 4,25%  | 24/01/2027           | 223.895             | 0,05                  |
| 415.480                                                                  | Greenko Dutch BV**                             | 3,85%  | 29/03/2026           | 373.992             | 0,08                  |
| 463.751                                                                  | Greenko Power II Ltd*                          | 4,30%  | 13/12/2028           | 404.234             | 0,08                  |
| 427.000                                                                  | Greensaif Pipelines Bidco Sarl*                | 6,51%  | 23/02/2042           | 443.843             | 0,09                  |
| 550.000                                                                  | Grupo Aval Ltd*                                | 4,38%  | 04/02/2030           | 431.928             | 0,09                  |
| 600.000                                                                  | Grupo de Inversiones Suramericana SA*          | 5,50%  | 29/04/2026           | 568.896             | 0,12                  |
| 200.000                                                                  | Grupo Televisa SAB*                            | 6,63%  | 15/01/2040           | 207.766             | 0,04                  |
| 547.357                                                                  | Guara Norte Sarl**                             | 5,20%  | 15/06/2034           | 479.909             | 0,10                  |
| 600.000                                                                  | HDFC Bank Ltd**                                | 3,70%  | 29/12/2049           | 521.200             | 0,11                  |
| 200.000                                                                  | Huarong Finance 2017 Co Ltd*                   | 4,25%  | 07/11/2027           | 166.744             | 0,03                  |
| 500.000                                                                  | Huarong Finance II Co Ltd*                     | 5,50%  | 16/01/2025           | 475.726             | 0,10                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                  | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 28,66% (31 de diciembre de 2022: 31,88%) (cont.)</b> |                                             |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                             |       |                      |                     |                       |
| 416.000                                                                  | Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru** | 6,38% | 01/06/2028           | 400.400             | 0,08                  |
| 557.000                                                                  | Hyundai Capital America**                   | 2,75% | 27/09/2026           | 506.998             | 0,10                  |
| 200.000                                                                  | Hyundai Capital America**                   | 5,68% | 26/06/2028           | 198.506             | 0,04                  |
| 700.000                                                                  | IHS Netherlands Holdco BV**                 | 8,00% | 18/09/2027           | 639.800             | 0,13                  |
| 400.000                                                                  | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT*          | 3,54% | 27/04/2032           | 337.000             | 0,07                  |
| 400.000                                                                  | InRetail Consumer**                         | 3,25% | 22/03/2028           | 343.888             | 0,07                  |
| 333.000                                                                  | Inversiones CMPC SA**                       | 6,13% | 23/06/2033           | 335.428             | 0,07                  |
| 320.000                                                                  | Israel Electric Corp Ltd**                  | 3,75% | 22/02/2032           | 273.844             | 0,06                  |
| 260.000                                                                  | Israel Electric Corp Ltd*                   | 4,25% | 14/08/2028           | 242.917             | 0,05                  |
| 300.000                                                                  | JMH Co Ltd*                                 | 2,50% | 09/04/2031           | 252.644             | 0,05                  |
| 300.000                                                                  | JSW Steel Ltd*                              | 5,05% | 05/04/2032           | 242.687             | 0,05                  |
| 200.000                                                                  | Kallpa Generacion SA*                       | 4,13% | 16/08/2027           | 186.971             | 0,04                  |
| 408.000                                                                  | Kasikornbank PCL*                           | 5,46% | 07/03/2028           | 408.439             | 0,08                  |
| 200.000                                                                  | KazMunayGas National Co JSC*                | 3,50% | 14/04/2033           | 155.516             | 0,03                  |
| 350.000                                                                  | KazMunayGas National Co JSC*                | 5,38% | 24/04/2030           | 325.720             | 0,07                  |
| 1.885.000                                                                | KazMunayGas National Co JSC*                | 5,75% | 19/04/2047           | 1.541.053           | 0,31                  |
| 200.000                                                                  | Klabn Austria GmbH**                        | 3,20% | 12/01/2031           | 160.050             | 0,03                  |
| 300.000                                                                  | Klabn Austria GmbH*                         | 7,00% | 03/04/2049           | 287.812             | 0,06                  |
| 400.000                                                                  | KOC Holding AS*                             | 6,50% | 11/03/2025           | 395.920             | 0,08                  |
| 700.000                                                                  | Kookmin Bank**                              | 2,50% | 04/11/2030           | 568.663             | 0,12                  |
| 400.000                                                                  | Kosmos Energy Ltd*                          | 7,13% | 04/04/2026           | 352.136             | 0,07                  |
| 300.000                                                                  | Kyobo Life Insurance Co Ltd*                | 5,90% | 15/06/2052           | 294.606             | 0,06                  |
| 500.000                                                                  | Lenovo Group Ltd*                           | 3,42% | 02/11/2030           | 421.680             | 0,09                  |
| 606.985                                                                  | Leviathan Bond Ltd*                         | 6,50% | 30/06/2027           | 585.194             | 0,12                  |
| 475.000                                                                  | Longfor Group Holdings Ltd*                 | 3,95% | 16/09/2029           | 353.975             | 0,07                  |
| 700.000                                                                  | MAF Global Securities Ltd*                  | 7,88% | 29/12/2049           | 711.098             | 0,14                  |
| 600.000                                                                  | MARB BondCo Plc*                            | 3,95% | 29/01/2031           | 430.008             | 0,09                  |
| 541.101                                                                  | MC Brazil Downstream Trading Sarl**         | 7,25% | 30/06/2031           | 365.996             | 0,07                  |
| 364.000                                                                  | MDGH GMTN RSC Ltd*                          | 4,38% | 22/11/2033           | 351.215             | 0,07                  |
| 750.000                                                                  | Medco Bell Pte Ltd*                         | 6,38% | 30/01/2027           | 702.777             | 0,14                  |
| 300.000                                                                  | MEGlobal BV**                               | 2,63% | 28/04/2028           | 261.983             | 0,05                  |
| 400.000                                                                  | MEGlobal Canada ULC*                        | 5,00% | 18/05/2025           | 392.325             | 0,08                  |
| 300.000                                                                  | MEGlobal Canada ULC*                        | 5,88% | 18/05/2030           | 303.423             | 0,06                  |
| 200.000                                                                  | Meituan*                                    | 3,05% | 28/10/2030           | 158.564             | 0,03                  |
| 600.000                                                                  | Melco Resorts Finance Ltd**                 | 5,63% | 17/07/2027           | 544.155             | 0,11                  |
| 500.000                                                                  | Melco Resorts Finance Ltd*                  | 5,75% | 21/07/2028           | 442.500             | 0,09                  |
| 885.000                                                                  | Mexico City Airport Trust*                  | 5,50% | 31/07/2047           | 774.159             | 0,16                  |
| 250.000                                                                  | Millicom International Cellular SA**        | 4,50% | 27/04/2031           | 192.387             | 0,04                  |
| 540.000                                                                  | Millicom International Cellular SA*         | 5,13% | 15/01/2028           | 472.011             | 0,10                  |
| 180.000                                                                  | Millicom International Cellular SA*         | 6,25% | 25/03/2029           | 161.557             | 0,03                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                 | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 28,66% (31 de diciembre de 2022: 31,88%) (cont.)</b> |                                                            |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                            |        |                      |                     |                       |
| 900.000                                                                  | Minera Mexico SA de CV**                                   | 4,50%  | 26/01/2050           | 707.346             | 0,14                  |
| 800.000                                                                  | Minsur SA**                                                | 4,50%  | 28/10/2031           | 703.716             | 0,14                  |
| 240.000                                                                  | MSU Energy SA/UGEN SA/UENSA SA**                           | 6,88%  | 01/02/2025           | 168.235             | 0,03                  |
| 350.000                                                                  | MTR Corp Ltd*                                              | 1,63%  | 19/08/2030           | 288.718             | 0,06                  |
| 369.019                                                                  | MV24 Capital BV*                                           | 6,75%  | 01/06/2034           | 333.369             | 0,07                  |
| 345.077                                                                  | Nakilat Inc**                                              | 6,07%  | 31/12/2033           | 362.238             | 0,07                  |
| 300.000                                                                  | Nanyang Commercial Bank Ltd*                               | 3,80%  | 20/11/2029           | 286.765             | 0,06                  |
| 700.000                                                                  | NBK Tier 1 Financing 2 Ltd*                                | 4,50%  | 29/12/2049           | 644.252             | 0,13                  |
| 600.000                                                                  | Nexa Resources SA**                                        | 5,38%  | 04/05/2027           | 560.431             | 0,11                  |
| 1.000.000                                                                | NWD MTN Ltd*                                               | 4,13%  | 18/07/2029           | 820.220             | 0,17                  |
| 320.000                                                                  | Oil & Gas Holding Co BSCC**                                | 7,50%  | 25/10/2027           | 325.356             | 0,07                  |
| 670.000                                                                  | Oil & Gas Holding Co BSCC*                                 | 8,38%  | 07/11/2028           | 707.249             | 0,14                  |
| 545.000                                                                  | Ooredoo International Finance Ltd*                         | 2,63%  | 08/04/2031           | 470.606             | 0,10                  |
| 600.000                                                                  | Orbia Advance Corp SAB de CV**                             | 6,75%  | 19/09/2042           | 592.836             | 0,12                  |
| 300.000                                                                  | Oryx Funding Ltd*                                          | 5,80%  | 03/02/2031           | 289.515             | 0,06                  |
| 800.000                                                                  | Oversea-Chinese Banking Corp Ltd**                         | 1,83%  | 10/09/2030           | 729.752             | 0,15                  |
| 394.000                                                                  | Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*                          | 4,60%  | 15/06/2032           | 382.003             | 0,08                  |
| 400.000                                                                  | Oztel Holdings SPC Ltd*                                    | 6,63%  | 24/04/2028           | 415.785             | 0,08                  |
| 600.000                                                                  | Periama Holdings LLC*                                      | 5,95%  | 19/04/2026           | 579.243             | 0,12                  |
| 339.000                                                                  | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara* | 4,38%  | 05/02/2050           | 255.480             | 0,05                  |
| 510.000                                                                  | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara* | 5,25%  | 15/05/2047           | 448.186             | 0,09                  |
| 1.230.000                                                                | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara* | 6,15%  | 21/05/2048           | 1.190.388           | 0,24                  |
| 300.000                                                                  | Petrobras Global Finance BV*                               | 5,50%  | 10/06/2051           | 236.398             | 0,05                  |
| 429.000                                                                  | Petrobras Global Finance BV**                              | 6,50%  | 03/07/2033           | 420.420             | 0,09                  |
| 7.391.600                                                                | Petroleos de Venezuela SA*                                 | 5,38%  | 12/04/2027           | 260.995             | 0,05                  |
| 1.580.000                                                                | Petroleos de Venezuela SA*                                 | 5,50%  | 12/04/2037           | 61.225              | 0,01                  |
| 13.366.824                                                               | Petroleos de Venezuela SA*                                 | 6,00%  | 16/05/2024           | 517.964             | 0,11                  |
| 12.004.188                                                               | Petroleos de Venezuela SA**                                | 6,00%  | 15/11/2026           | 417.146             | 0,08                  |
| 723.000                                                                  | Petroleos del Peru SA*                                     | 4,75%  | 19/06/2032           | 547.668             | 0,11                  |
| 1.870.000                                                                | Petroleos del Peru SA*                                     | 5,63%  | 19/06/2047           | 1.207.894           | 0,25                  |
| 1.254.000                                                                | Petroleos Mexicanos*                                       | 5,95%  | 28/01/2031           | 917.051             | 0,19                  |
| 2.924.000                                                                | Petroleos Mexicanos*                                       | 7,69%  | 23/01/2050           | 1.984.355           | 0,40                  |
| 278.000                                                                  | Petroleos Mexicanos**                                      | 10,00% | 07/02/2033           | 254.890             | 0,05                  |
| 300.000                                                                  | Petrorio Luxembourg Trading Sarl**                         | 6,13%  | 09/06/2026           | 288.456             | 0,06                  |
| 500.000                                                                  | Power Finance Corp Ltd*                                    | 3,95%  | 23/04/2030           | 445.120             | 0,09                  |
| 600.000                                                                  | Prosus NV*                                                 | 3,83%  | 08/02/2051           | 368.989             | 0,07                  |
| 550.000                                                                  | Prudential Funding Asia Plc*                               | 2,95%  | 03/11/2033           | 465.029             | 0,09                  |
| 825.000                                                                  | QNB Finance Ltd*                                           | 2,63%  | 12/05/2025           | 783.797             | 0,16                  |
| 300.000                                                                  | REC Ltd*                                                   | 2,25%  | 01/09/2026           | 268.020             | 0,05                  |
| 400.000                                                                  | Rede D'or Finance Sarl**                                   | 4,50%  | 22/01/2030           | 341.300             | 0,07                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                       | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 28,66% (31 de diciembre de 2022: 31,88%) (cont.)</b> |                                                                  |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                  |       |                      |                     |                       |
| 475.000                                                                  | Reliance Industries Ltd*                                         | 2,88% | 12/01/2032           | 396.425             | 0,08                  |
| 359.000                                                                  | Reliance Industries Ltd*                                         | 3,63% | 12/01/2052           | 256.572             | 0,05                  |
| 500.000                                                                  | ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries** | 4,50% | 14/07/2028           | 426.593             | 0,09                  |
| 580.000                                                                  | SA Global Sukuk Ltd*                                             | 2,69% | 17/06/2031           | 500.387             | 0,10                  |
| 300.000                                                                  | SABIC Capital I BV*                                              | 2,15% | 14/09/2030           | 252.585             | 0,05                  |
| 295.000                                                                  | Sagcor Financial Co Ltd**                                        | 5,30% | 13/05/2028           | 278.864             | 0,06                  |
| 360.000                                                                  | Sands China Ltd**                                                | 4,30% | 08/01/2026           | 338.757             | 0,07                  |
| 497.000                                                                  | Sands China Ltd*                                                 | 5,63% | 08/08/2025           | 485.192             | 0,10                  |
| 700.000                                                                  | Sands China Ltd*                                                 | 5,90% | 08/08/2028           | 667.905             | 0,14                  |
| 800.000                                                                  | Sasol Financing USA LLC*                                         | 6,50% | 27/09/2028           | 716.091             | 0,15                  |
| 393.000                                                                  | Sasol Financing USA LLC*                                         | 8,75% | 03/05/2029           | 383.256             | 0,08                  |
| 1.485.000                                                                | Saudi Arabian Oil Co*                                            | 4,25% | 16/04/2039           | 1.312.577           | 0,27                  |
| 1.095.000                                                                | Saudi Arabian Oil Co*                                            | 4,38% | 16/04/2049           | 937.457             | 0,19                  |
| 200.000                                                                  | Saudi Electricity Global Sukuk Co 4*                             | 4,72% | 27/09/2028           | 202.105             | 0,04                  |
| 200.000                                                                  | Saudi Electricity Sukuk Programme Co*                            | 5,68% | 11/04/2053           | 199.042             | 0,04                  |
| 700.000                                                                  | SEPLAT Energy Plc*                                               | 7,75% | 01/04/2026           | 590.114             | 0,12                  |
| 513.000                                                                  | SF Holding Investment 2021 Ltd*                                  | 3,13% | 17/11/2031           | 437.727             | 0,09                  |
| 300.000                                                                  | Shanghai Port Group BVI Development Co Ltd*                      | 2,85% | 11/09/2029           | 266.454             | 0,05                  |
| 484.000                                                                  | Shelf Drilling Holdings Ltd**                                    | 8,25% | 15/02/2025           | 452.359             | 0,09                  |
| 1.298.000                                                                | Shinhan Bank Co Ltd*                                             | 4,38% | 13/04/2032           | 1.183.769           | 0,24                  |
| 500.000                                                                  | SierraCol Energy Andina LLC**                                    | 6,00% | 15/06/2028           | 368.138             | 0,07                  |
| 300.000                                                                  | Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd*                                 | 4,75% | 05/08/2029           | 61.234              | 0,01                  |
| 400.000                                                                  | Sitios Latinoamerica SAB de CV**                                 | 5,38% | 04/04/2032           | 362.635             | 0,07                  |
| 293.000                                                                  | SK Hynix Inc*                                                    | 6,38% | 17/01/2028           | 294.260             | 0,06                  |
| 500.000                                                                  | SK Hynix Inc*                                                    | 6,50% | 17/01/2033           | 505.136             | 0,10                  |
| 200.000                                                                  | SNB Funding Ltd*                                                 | 2,75% | 02/10/2024           | 192.914             | 0,04                  |
| 400.000                                                                  | SNB Sukuk Ltd*                                                   | 2,34% | 19/01/2027           | 368.147             | 0,07                  |
| 600.000                                                                  | Southern Copper Corp*                                            | 6,75% | 16/04/2040           | 661.923             | 0,13                  |
| 1.831.000                                                                | Southern Gas Corridor CJSC*                                      | 6,88% | 24/03/2026           | 1.863.409           | 0,38                  |
| 579.000                                                                  | Standard Chartered Plc*                                          | 6,30% | 06/07/2034           | 579.970             | 0,12                  |
| 2.226.000                                                                | State Oil Co of the Azerbaijan Republic*                         | 6,95% | 18/03/2030           | 2.299.369           | 0,47                  |
| 800.000                                                                  | Stillwater Mining Co*                                            | 4,00% | 16/11/2026           | 714.504             | 0,15                  |
| 300.000                                                                  | Studio City Finance Ltd*                                         | 6,00% | 15/07/2025           | 278.845             | 0,06                  |
| 500.000                                                                  | Studio City Finance Ltd*                                         | 6,50% | 15/01/2028           | 418.040             | 0,08                  |
| 400.000                                                                  | Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd*                      | 3,75% | 25/02/2029           | 372.361             | 0,08                  |
| 604.000                                                                  | Suzano Austria GmbH**                                            | 7,00% | 16/03/2047           | 609.398             | 0,12                  |
| 400.000                                                                  | Telecom Argentina SA**                                           | 8,00% | 18/07/2026           | 362.410             | 0,07                  |
| 400.000                                                                  | Telecomunicaciones Digitales SA**                                | 4,50% | 30/01/2030           | 340.527             | 0,07                  |
| 700.000                                                                  | Telefonica Celular del Paraguay SA**                             | 5,88% | 15/04/2027           | 643.044             | 0,13                  |
| 400.000                                                                  | Tencent Holdings Ltd*                                            | 3,24% | 03/06/2050           | 262.785             | 0,05                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                       | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 28,66% (31 de diciembre de 2022: 31,88%) (cont.)</b> |                                                  |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                  |        |                      |                     |                       |
| 200.000                                                                  | Tencent Holdings Ltd**                           | 3,68%  | 22/04/2041           | 154.997             | 0,03                  |
| 600.000                                                                  | Tengizchevroil Finance Co International Ltd**    | 3,25%  | 15/08/2030           | 459.270             | 0,09                  |
| 600.000                                                                  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*  | 3,15%  | 01/10/2026           | 538.383             | 0,11                  |
| 800.000                                                                  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*  | 4,10%  | 01/10/2046           | 527.003             | 0,11                  |
| 200.000                                                                  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV** | 8,13%  | 15/09/2031           | 209.866             | 0,04                  |
| 834.000                                                                  | Thaioil Treasury Center Co Ltd*                  | 3,75%  | 18/06/2050           | 558.290             | 0,11                  |
| 750.000                                                                  | TNB Global Ventures Capital Bhd*                 | 4,85%  | 01/11/2028           | 737.803             | 0,15                  |
| 600.000                                                                  | Total Play Telecomunicaciones SA de CV*          | 6,38%  | 20/09/2028           | 349.095             | 0,07                  |
| 200.000                                                                  | Transnet SOC Ltd*                                | 8,25%  | 06/02/2028           | 194.750             | 0,04                  |
| 566.000                                                                  | Transportadora de Gas del Sur SA*                | 6,75%  | 02/05/2025           | 536.607             | 0,11                  |
| 200.000                                                                  | Trust Fibra Uno**                                | 5,25%  | 15/12/2024           | 195.630             | 0,04                  |
| 200.000                                                                  | TSMC Arizona Corp*                               | 2,50%  | 25/10/2031           | 167.797             | 0,03                  |
| 600.000                                                                  | TSMC Arizona Corp*                               | 4,25%  | 22/04/2032           | 582.046             | 0,12                  |
| 400.000                                                                  | Turk Telekomunikasyon AS*                        | 4,88%  | 19/06/2024           | 382.040             | 0,08                  |
| 300.000                                                                  | Turk Telekomunikasyon AS*                        | 6,88%  | 28/02/2025           | 285.345             | 0,06                  |
| 400.000                                                                  | Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*                 | 5,80%  | 11/04/2028           | 356.136             | 0,07                  |
| 400.000                                                                  | Türkiye Is Bankasi AS*                           | 6,13%  | 25/04/2024           | 392.948             | 0,08                  |
| 300.000                                                                  | Türkiye Petrol Rafinerileri AS*                  | 4,50%  | 18/10/2024           | 287.511             | 0,06                  |
| 400.000                                                                  | Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS*              | 6,95%  | 14/03/2026           | 390.000             | 0,08                  |
| 600.000                                                                  | Türkiye Vakıflar Bankasi TAO*                    | 5,50%  | 01/10/2026           | 530.328             | 0,11                  |
| 200.000                                                                  | Unigel Luxembourg SA*                            | 8,75%  | 01/10/2026           | 65.750              | 0,01                  |
| 955.000                                                                  | United Overseas Bank Ltd*                        | 2,00%  | 14/10/2031           | 839.489             | 0,17                  |
| 428.000                                                                  | United Overseas Bank Ltd*                        | 3,86%  | 07/10/2032           | 401.195             | 0,08                  |
| 228.000                                                                  | Vale Overseas Ltd*                               | 3,75%  | 08/07/2030           | 200.913             | 0,04                  |
| 455.000                                                                  | Vale Overseas Ltd*                               | 6,13%  | 12/06/2033           | 456.383             | 0,09                  |
| 350.000                                                                  | Vale Overseas Ltd*                               | 6,88%  | 21/11/2036           | 366.313             | 0,07                  |
| 500.000                                                                  | Vedanta Resources Finance II Plc*                | 8,95%  | 11/03/2025           | 378.015             | 0,08                  |
| 250.000                                                                  | Vedanta Resources Finance II Plc*                | 13,88% | 21/01/2024           | 228.329             | 0,05                  |
| 100.000                                                                  | Vnesheconombank Via VEB Finance Plc*             | 6,80%  | 22/11/2025           | 6.016               | 0,00                  |
| 1.337.000                                                                | VTR Finance NV**                                 | 6,38%  | 15/07/2028           | 514.703             | 0,10                  |
| 200.000                                                                  | Woori Bank*                                      | 4,88%  | 26/01/2028           | 198.144             | 0,04                  |
| 1.200.000                                                                | Wynn Macau Ltd*                                  | 5,63%  | 26/08/2028           | 1.048.404           | 0,21                  |
| 200.000                                                                  | XP Inc**                                         | 3,25%  | 01/07/2026           | 177.394             | 0,04                  |
| 350.000                                                                  | Yapi ve Kredi Bankasi AS*                        | 5,85%  | 21/06/2024           | 341.691             | 0,07                  |
| 300.000                                                                  | YPF SA**                                         | 7,00%  | 15/12/2047           | 204.276             | 0,04                  |
| 500.000                                                                  | YPF SA*                                          | 8,50%  | 28/07/2025           | 460.347             | 0,10                  |
| 300.000                                                                  | YPF SA**                                         | 9,00%  | 30/06/2029           | 273.673             | 0,06                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                                  |        |                      | <b>129.792.619</b>  | <b>26,38</b>          |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                            |                                                  |        |                      | <b>141.038.882</b>  | <b>28,66</b>          |

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

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

| Importe principal                                                | Descripción de los valores                      | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 61,54% (31 de diciembre de 2022: 61,28%)</b> |                                                 |        |                      |                     |                       |
| <b>Peso chileno</b>                                              |                                                 |        |                      |                     |                       |
| 1.100.765.740                                                    | Bonos de la Tesorería de la República*          | 1,90%  | 01/09/2030           | 1.366.574           | 0,28                  |
| 320.000.000                                                      | Bonos de la Tesorería de la República en pesos* | 4,70%  | 01/09/2030           | 392.605             | 0,08                  |
| 420.000.000                                                      | Bonos de la Tesorería de la República en pesos* | 5,00%  | 01/03/2035           | 528.603             | 0,11                  |
| 5.000.000                                                        | Bonos de la Tesorería de la República en pesos* | 5,10%  | 15/07/2050           | 6.349               | 0,00                  |
| 865.000.000                                                      | Bonos de la Tesorería de la República en pesos* | 6,00%  | 01/04/2033           | 1.159.221           | 0,23                  |
| 335.000.000                                                      | Bonos de la Tesorería de la República en pesos* | 7,00%  | 01/05/2034           | 484.588             | 0,10                  |
| <b>Total peso chileno</b>                                        |                                                 |        |                      | <b>3.937.940</b>    | <b>0,80</b>           |
| <b>Yuan renminbi chino</b>                                       |                                                 |        |                      |                     |                       |
| 16.000.000                                                       | China Government Bond**                         | 1,99%  | 09/04/2025           | 2.197.168           | 0,45                  |
| 7.000.000                                                        | China Government Bond**                         | 2,62%  | 25/09/2029           | 964.512             | 0,20                  |
| 2.000.000                                                        | China Government Bond**                         | 2,64%  | 15/01/2028           | 278.038             | 0,06                  |
| 8.600.000                                                        | China Government Bond**                         | 2,75%  | 15/06/2029           | 1.195.995           | 0,24                  |
| 3.000.000                                                        | China Government Bond**                         | 2,80%  | 24/03/2029           | 419.092             | 0,08                  |
| 7.000.000                                                        | China Government Bond**                         | 2,80%  | 25/03/2030           | 974.295             | 0,20                  |
| 3.900.000                                                        | China Government Bond**                         | 2,80%  | 15/11/2032           | 541.024             | 0,11                  |
| 2.400.000                                                        | China Government Bond**                         | 2,88%  | 25/02/2033           | 336.234             | 0,07                  |
| 8.000.000                                                        | China Government Bond**                         | 2,91%  | 14/10/2028           | 1.124.958           | 0,23                  |
| 5.000.000                                                        | China Government Bond**                         | 2,94%  | 17/10/2024           | 697.001             | 0,14                  |
| 3.000.000                                                        | China Government Bond**                         | 3,01%  | 13/05/2028           | 424.286             | 0,09                  |
| 12.800.000                                                       | China Government Bond**                         | 3,02%  | 22/10/2025           | 1.795.467           | 0,36                  |
| 3.000.000                                                        | China Government Bond**                         | 3,02%  | 27/05/2031           | 424.045             | 0,09                  |
| 1.200.000                                                        | China Government Bond**                         | 3,12%  | 25/10/2052           | 168.242             | 0,03                  |
| 6.000.000                                                        | China Government Bond**                         | 3,13%  | 21/11/2029           | 855.139             | 0,17                  |
| 950.000                                                          | China Government Bond**                         | 3,19%  | 15/04/2053           | 135.955             | 0,03                  |
| 5.000.000                                                        | China Government Bond**                         | 3,27%  | 19/11/2030           | 722.929             | 0,15                  |
| 3.650.000                                                        | China Government Bond**                         | 3,72%  | 12/04/2051           | 563.718             | 0,11                  |
| 6.400.000                                                        | China Government Bond**                         | 3,81%  | 14/09/2050           | 1.001.544           | 0,20                  |
| <b>Total yuan renminbi chino</b>                                 |                                                 |        |                      | <b>14.819.642</b>   | <b>3,01</b>           |
| <b>Peso colombiano</b>                                           |                                                 |        |                      |                     |                       |
| 19.214.400.000                                                   | Colombian TES*                                  | 5,75%  | 03/11/2027           | 3.963.988           | 0,81                  |
| 32.804.500.000                                                   | Colombian TES*                                  | 6,00%  | 28/04/2028           | 6.739.268           | 1,37                  |
| 7.416.400.000                                                    | Colombian TES*                                  | 7,00%  | 26/03/2031           | 1.498.711           | 0,30                  |
| 5.785.500.000                                                    | Colombian TES*                                  | 7,00%  | 30/06/2032           | 1.137.000           | 0,23                  |
| 3.417.700.000                                                    | Colombian TES*                                  | 7,25%  | 18/10/2034           | 660.918             | 0,13                  |
| 5.092.800.000                                                    | Colombian TES*                                  | 9,25%  | 28/05/2042           | 1.092.614           | 0,22                  |
| 17.690.100.000                                                   | Colombian TES*                                  | 13,25% | 09/02/2033           | 4.973.881           | 1,01                  |
| 2.356.900.000                                                    | Colombian TES Series G*                         | 7,00%  | 26/03/2031           | 476.284             | 0,10                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                        | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 61,54% (31 de diciembre de 2022: 61,28%) (cont.)</b> |                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Peso colombiano (cont.)</b>                                           |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 171.000.000                                                              | Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter* | 7,88% | 12/08/2024           | 38.398              | 0,01                  |
| <b>Total peso colombiano</b>                                             |                                                   |       |                      | <b>20.581.062</b>   | <b>4,18</b>           |
| <b>Corona checa</b>                                                      |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 42.650.000                                                               | Czech Republic Government Bond*                   | 0,05% | 29/11/2029           | 1.486.799           | 0,30                  |
| 16.760.000                                                               | Czech Republic Government Bond*                   | 0,25% | 10/02/2027           | 653.746             | 0,13                  |
| 75.850.000                                                               | Czech Republic Government Bond*                   | 1,00% | 26/06/2026           | 3.097.241           | 0,63                  |
| 71.790.000                                                               | Czech Republic Government Bond*                   | 1,20% | 13/03/2031           | 2.624.637           | 0,53                  |
| 30.900.000                                                               | Czech Republic Government Bond*                   | 2,00% | 13/10/2033           | 1.150.234           | 0,23                  |
| 23.780.000                                                               | Czech Republic Government Bond*                   | 2,50% | 25/08/2028           | 990.503             | 0,20                  |
| 43.050.000                                                               | Czech Republic Government Bond*                   | 2,75% | 23/07/2029           | 1.797.775           | 0,37                  |
| 16.820.000                                                               | Czech Republic Government Bond*                   | 4,20% | 04/12/2036           | 760.737             | 0,16                  |
| <b>Total corona checa</b>                                                |                                                   |       |                      | <b>12.561.672</b>   | <b>2,55</b>           |
| <b>Peso de la República Dominicana</b>                                   |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 36.550.000                                                               | Dominican Republic International Bond*            | 9,75% | 05/06/2026           | 677.392             | 0,14                  |
| <b>Total peso de la República Dominicana</b>                             |                                                   |       |                      | <b>677.392</b>      | <b>0,14</b>           |
| <b>Euro</b>                                                              |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 456.000                                                                  | Bank Gospodarstwa Krajowego*                      | 5,13% | 22/02/2033           | 516.917             | 0,11                  |
| 166.000                                                                  | Benin Government International Bond*              | 4,88% | 19/01/2032           | 137.977             | 0,03                  |
| 413.000                                                                  | Benin Government International Bond*              | 4,95% | 22/01/2035           | 319.621             | 0,06                  |
| 136.000                                                                  | Benin Government International Bond*              | 6,88% | 19/01/2052           | 105.375             | 0,02                  |
| 300.000                                                                  | Chile Government International Bond*              | 1,88% | 27/05/2030           | 287.974             | 0,06                  |
| 1.740.000                                                                | Egypt Government International Bond*              | 6,38% | 11/04/2031           | 1.059.391           | 0,22                  |
| 300.000                                                                  | Indonesia Government International Bond*          | 1,10% | 12/03/2033           | 243.201             | 0,05                  |
| 468.000                                                                  | Indonesia Government International Bond*          | 1,30% | 23/03/2034           | 377.355             | 0,08                  |
| 922.000                                                                  | Indonesia Government International Bond*          | 1,40% | 30/10/2031           | 796.861             | 0,16                  |
| 590.000                                                                  | Indonesia Government International Bond*          | 3,75% | 14/06/2028           | 639.682             | 0,13                  |
| 2.293.000                                                                | Ivory Coast Government International Bond*        | 6,63% | 22/03/2048           | 1.780.542           | 0,36                  |
| 1.920.000                                                                | Ivory Coast Government International Bond*        | 6,88% | 17/10/2040           | 1.596.091           | 0,32                  |
| 750.000                                                                  | Kazakhstan Government International Bond*         | 1,50% | 30/09/2034           | 589.993             | 0,12                  |
| 250.000                                                                  | Mexico Government International Bond*             | 2,38% | 11/02/2030           | 242.460             | 0,05                  |
| 1.795.000                                                                | Peruvian Government International Bond*           | 1,25% | 11/03/2033           | 1.479.355           | 0,30                  |
| 835.000                                                                  | Peruvian Government International Bond*           | 1,95% | 17/11/2036           | 661.304             | 0,13                  |
| 400.000                                                                  | Philippine Government International Bond*         | 1,75% | 28/04/2041           | 285.338             | 0,06                  |
| 987.877                                                                  | Provincia de Buenos Aires*                        | 4,00% | 01/09/2037           | 367.316             | 0,07                  |
| 615.000                                                                  | Republic of Cameroon International Bond*          | 5,95% | 07/07/2032           | 484.507             | 0,10                  |
| 404.000                                                                  | Republic of Poland Government International Bond* | 4,25% | 14/02/2043           | 434.250             | 0,09                  |
| 750.000                                                                  | Romanian Government International Bond*           | 2,00% | 28/01/2032           | 602.694             | 0,12                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores              | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 61,54% (31 de diciembre de 2022: 61,28%) (cont.)</b> |                                         |        |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                         |        |                      |                     |                       |
| 238.000                                                                  | Romanian Government International Bond* | 2,00%  | 14/04/2033           | 184.014             | 0,04                  |
| 186.000                                                                  | Romanian Government International Bond* | 2,63%  | 02/12/2040           | 123.950             | 0,03                  |
| 322.000                                                                  | Romanian Government International Bond* | 2,88%  | 13/04/2042           | 216.735             | 0,04                  |
| 2.266.000                                                                | Romanian Government International Bond* | 3,38%  | 28/01/2050           | 1.554.033           | 0,32                  |
| 1.156.000                                                                | Romanian Government International Bond* | 3,75%  | 07/02/2034           | 1.022.849           | 0,21                  |
| 100.000                                                                  | Romanian Government International Bond* | 4,63%  | 03/04/2049           | 84.535              | 0,02                  |
| 1.007.000                                                                | Serbia International Bond*              | 1,50%  | 26/06/2029           | 851.899             | 0,17                  |
| 566.000                                                                  | Serbia International Bond*              | 1,65%  | 03/03/2033           | 412.693             | 0,08                  |
| 1.072.000                                                                | Serbia International Bond*              | 2,05%  | 23/09/2036           | 720.306             | 0,15                  |
| 412.000                                                                  | Serbia International Bond*              | 3,13%  | 15/05/2027           | 404.839             | 0,08                  |
| 488.000                                                                  | Tunisian Republic*                      | 5,63%  | 17/02/2024           | 442.585             | 0,09                  |
| 417.000                                                                  | Tunisian Republic*                      | 6,38%  | 15/07/2026           | 265.685             | 0,05                  |
| <b>Total euro</b>                                                        |                                         |        |                      | <b>19.292.327</b>   | <b>3,92</b>           |
| <b>Cedi ghanés</b>                                                       |                                         |        |                      |                     |                       |
| 9.799.000                                                                | Republic of Ghana Government Bonds*     | 19,25% | 18/12/2023           | 790.815             | 0,16                  |
| <b>Total cedi ghanés</b>                                                 |                                         |        |                      | <b>790.815</b>      | <b>0,16</b>           |
| <b>Forint húngaro</b>                                                    |                                         |        |                      |                     |                       |
| 187.490.000                                                              | Hungary Government Bond*                | 2,00%  | 23/05/2029           | 416.561             | 0,08                  |
| 456.280.000                                                              | Hungary Government Bond*                | 2,25%  | 20/04/2033           | 916.996             | 0,19                  |
| 400.730.000                                                              | Hungary Government Bond*                | 3,00%  | 27/10/2027           | 976.484             | 0,20                  |
| 138.490.000                                                              | Hungary Government Bond*                | 3,00%  | 21/08/2030           | 314.917             | 0,06                  |
| 502.570.000                                                              | Hungary Government Bond*                | 3,25%  | 22/10/2031           | 1.145.455           | 0,23                  |
| 297.370.000                                                              | Hungary Government Bond*                | 4,50%  | 23/03/2028           | 763.825             | 0,16                  |
| 266.770.000                                                              | Hungary Government Bond*                | 4,75%  | 24/11/2032           | 665.814             | 0,14                  |
| 453.630.000                                                              | Hungary Government Bond*                | 5,50%  | 24/06/2025           | 1.229.668           | 0,25                  |
| 93.980.000                                                               | Hungary Government Bond*                | 6,75%  | 22/10/2028           | 264.937             | 0,05                  |
| <b>Total forint húngaro</b>                                              |                                         |        |                      | <b>6.694.657</b>    | <b>1,36</b>           |
| <b>Rupia indonesia</b>                                                   |                                         |        |                      |                     |                       |
| 8.000.000.000                                                            | Indonesia Treasury Bond*                | 6,25%  | 15/06/2036           | 529.507             | 0,11                  |
| 39.982.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*                | 6,38%  | 15/08/2028           | 2.723.580           | 0,55                  |
| 2.100.000.000                                                            | Indonesia Treasury Bond*                | 6,38%  | 15/04/2032           | 140.876             | 0,03                  |
| 1.800.000.000                                                            | Indonesia Treasury Bond*                | 6,38%  | 15/07/2037           | 119.185             | 0,02                  |
| 37.883.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*                | 6,63%  | 15/05/2033           | 2.574.691           | 0,52                  |
| 12.300.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*                | 7,00%  | 15/05/2027           | 850.477             | 0,17                  |
| 89.418.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*                | 7,00%  | 15/02/2033           | 6.284.699           | 1,28                  |
| 26.900.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*                | 7,13%  | 15/06/2038           | 1.905.057           | 0,39                  |
| 16.350.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*                | 7,13%  | 15/06/2042           | 1.143.247           | 0,23                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores             | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 61,54% (31 de diciembre de 2022: 61,28%) (cont.)</b> |                                        |       |                      |                     |                       |
| <b>Rupia indonesia (cont.)</b>                                           |                                        |       |                      |                     |                       |
| 11.650.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*               | 7,13% | 15/06/2043           | 824.263             | 0,17                  |
| 16.000.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*               | 7,50% | 15/08/2032           | 1.154.740           | 0,24                  |
| 420.000.000                                                              | Indonesia Treasury Bond*               | 7,50% | 15/06/2035           | 30.377              | 0,01                  |
| 13.390.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*               | 7,50% | 15/04/2040           | 968.364             | 0,20                  |
| 3.824.000.000                                                            | Indonesia Treasury Bond*               | 8,25% | 15/05/2029           | 281.499             | 0,06                  |
| 23.241.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*               | 8,25% | 15/05/2036           | 1.786.934           | 0,36                  |
| 38.000.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*               | 8,38% | 15/09/2026           | 2.718.047           | 0,55                  |
| 917.000.000                                                              | Indonesia Treasury Bond*               | 8,38% | 15/03/2034           | 70.465              | 0,01                  |
| 17.761.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*               | 8,75% | 15/05/2031           | 1.362.824           | 0,28                  |
| <b>Total rupia indonesia</b>                                             |                                        |       |                      | <b>25.468.832</b>   | <b>5,18</b>           |
| <b>Ringgit malayo</b>                                                    |                                        |       |                      |                     |                       |
| 5.700.000                                                                | Malaysia Government Bond**             | 2,63% | 15/04/2031           | 1.120.689           | 0,23                  |
| 4.650.000                                                                | Malaysia Government Bond**             | 3,58% | 15/07/2032           | 976.416             | 0,20                  |
| 7.600.000                                                                | Malaysia Government Bond**             | 3,73% | 15/06/2028           | 1.636.327           | 0,33                  |
| 3.600.000                                                                | Malaysia Government Bond**             | 3,76% | 22/05/2040           | 734.281             | 0,15                  |
| 4.780.000                                                                | Malaysia Government Bond**             | 3,83% | 05/07/2034           | 1.006.606           | 0,20                  |
| 10.500.000                                                               | Malaysia Government Bond**             | 3,90% | 16/11/2027           | 2.273.514           | 0,46                  |
| 3.300.000                                                                | Malaysia Government Bond**             | 3,90% | 30/11/2026           | 715.077             | 0,15                  |
| 1.800.000                                                                | Malaysia Government Bond**             | 3,91% | 15/07/2026           | 390.377             | 0,08                  |
| 6.925.000                                                                | Malaysia Government Bond**             | 4,06% | 30/09/2024           | 1.493.688           | 0,30                  |
| 6.565.000                                                                | Malaysia Government Bond**             | 4,07% | 15/06/2050           | 1.372.082           | 0,28                  |
| 2.910.000                                                                | Malaysia Government Bond**             | 4,25% | 31/05/2035           | 633.506             | 0,13                  |
| 3.500.000                                                                | Malaysia Government Bond**             | 4,50% | 15/04/2030           | 784.759             | 0,16                  |
| 2.300.000                                                                | Malaysia Government Bond**             | 4,50% | 30/04/2029           | 512.081             | 0,10                  |
| 3.530.000                                                                | Malaysia Government Bond**             | 4,64% | 07/11/2033           | 803.720             | 0,16                  |
| 7.066.000                                                                | Malaysia Government Bond**             | 4,70% | 15/10/2042           | 1.631.133           | 0,33                  |
| 2.800.000                                                                | Malaysia Government Bond**             | 4,76% | 07/04/2037           | 640.674             | 0,13                  |
| 7.490.000                                                                | Malaysia Government Bond**             | 4,89% | 08/06/2038           | 1.760.804           | 0,36                  |
| 2.400.000                                                                | Malaysia Government Bond**             | 4,94% | 30/09/2043           | 569.488             | 0,12                  |
| 10.000.000                                                               | Malaysia Government Investment Issue** | 4,07% | 30/09/2026           | 2.178.798           | 0,44                  |
| 5.000.000                                                                | Malaysia Government Investment Issue** | 4,37% | 31/10/2028           | 1.106.697           | 0,23                  |
| <b>Total ringgit malayo</b>                                              |                                        |       |                      | <b>22.340.717</b>   | <b>4,54</b>           |
| <b>Peso mexicano</b>                                                     |                                        |       |                      |                     |                       |
| 69.240.000                                                               | Mexican Bonos*                         | 7,50% | 26/05/2033           | 3.750.099           | 0,76                  |
| 106.754.600                                                              | Mexican Bonos*                         | 7,75% | 29/05/2031           | 5.890.877           | 1,20                  |
| 46.150.000                                                               | Mexican Bonos*                         | 7,75% | 13/11/2042           | 2.415.458           | 0,49                  |
| 4.130.800                                                                | Mexican Bonos*                         | 8,00% | 07/11/2047           | 220.239             | 0,04                  |
| 95.806.300                                                               | Mexican Bonos*                         | 8,50% | 31/05/2029           | 5.536.326           | 1,12                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores               | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 61,54% (31 de diciembre de 2022: 61,28%) (cont.)</b> |                                          |       |                      |                     |                       |
| <b>Peso mexicano (cont.)</b>                                             |                                          |       |                      |                     |                       |
| 72.292.000                                                               | Mexican Bonos*                           | 8,50% | 18/11/2038           | 4.109.691           | 0,84                  |
| <b>Total peso mexicano</b>                                               |                                          |       |                      | <b>21.922.690</b>   | <b>4,45</b>           |
| <b>Sol peruano</b>                                                       |                                          |       |                      |                     |                       |
| 12.864.000                                                               | Fondo MIVIVIENDA SA*                     | 7,00% | 14/02/2024           | 3.496.007           | 0,71                  |
| 2.110.000                                                                | Peru Government Bond*                    | 5,35% | 12/08/2040           | 484.853             | 0,10                  |
| 2.604.000                                                                | Peru Government Bond*                    | 5,40% | 12/08/2034           | 634.662             | 0,13                  |
| 8.967.000                                                                | Peru Government Bond*                    | 6,15% | 12/08/2032           | 2.364.127           | 0,48                  |
| 3.885.000                                                                | Peru Government Bond*                    | 7,30% | 12/08/2033           | 1.103.041           | 0,22                  |
| 2.542.000                                                                | Peruvian Government International Bond** | 5,20% | 12/09/2023           | 699.202             | 0,14                  |
| 3.153.000                                                                | Peruvian Government International Bond*  | 5,40% | 12/08/2034           | 768.467             | 0,16                  |
| 3.429.000                                                                | Peruvian Government International Bond** | 6,90% | 12/08/2037           | 932.921             | 0,19                  |
| 60.000                                                                   | Peruvian Government International Bond** | 8,20% | 12/08/2026           | 17.574              | 0,00                  |
| <b>Total sol peruano</b>                                                 |                                          |       |                      | <b>10.500.854</b>   | <b>2,13</b>           |
| <b>Zloty polaco</b>                                                      |                                          |       |                      |                     |                       |
| 7.316.000                                                                | Republic of Poland Government Bond*      | 0,25% | 25/10/2026           | 1.512.232           | 0,31                  |
| 11.699.000                                                               | Republic of Poland Government Bond**     | 1,25% | 25/10/2030           | 2.147.886           | 0,44                  |
| 9.761.000                                                                | Republic of Poland Government Bond*      | 1,75% | 25/04/2032           | 1.754.383           | 0,36                  |
| 22.351.000                                                               | Republic of Poland Government Bond*      | 2,50% | 25/07/2026           | 5.020.798           | 1,02                  |
| 4.556.000                                                                | Republic of Poland Government Bond**     | 2,75% | 25/04/2028           | 987.426             | 0,20                  |
| 5.193.000                                                                | Republic of Poland Government Bond*      | 2,75% | 25/10/2029           | 1.090.352           | 0,22                  |
| 9.216.000                                                                | Republic of Poland Government Bond*      | 3,75% | 25/05/2027           | 2.128.167           | 0,43                  |
| 5.192.000                                                                | Republic of Poland Government Bond*      | 6,00% | 25/10/2033           | 1.305.300           | 0,26                  |
| 9.201.000                                                                | Republic of Poland Government Bond*      | 7,50% | 25/07/2028           | 2.446.241           | 0,50                  |
| <b>Total zloty polaco</b>                                                |                                          |       |                      | <b>18.392.785</b>   | <b>3,74</b>           |
| <b>Nuevo leu rumano</b>                                                  |                                          |       |                      |                     |                       |
| 12.060.000                                                               | Romania Government Bond*                 | 2,50% | 25/10/2027           | 2.254.413           | 0,46                  |
| 4.880.000                                                                | Romania Government Bond*                 | 3,65% | 24/09/2031           | 876.255             | 0,18                  |
| 5.250.000                                                                | Romania Government Bond*                 | 4,75% | 11/10/2034           | 974.749             | 0,20                  |
| 7.770.000                                                                | Romania Government Bond**                | 4,85% | 25/07/2029           | 1.555.077           | 0,32                  |
| 1.190.000                                                                | Romania Government Bond*                 | 5,00% | 12/02/2029           | 241.661             | 0,05                  |
| 330.000                                                                  | Romania Government Bond*                 | 6,70% | 25/02/2032           | 72.550              | 0,01                  |
| 630.000                                                                  | Romania Government Bond*                 | 7,35% | 28/04/2031           | 143.417             | 0,03                  |
| 1.310.000                                                                | Romania Government Bond*                 | 7,90% | 24/02/2038           | 315.863             | 0,06                  |
| <b>Total nuevo leu rumano</b>                                            |                                          |       |                      | <b>6.433.985</b>    | <b>1,31</b>           |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 61,54% (31 de diciembre de 2022: 61,28%) (cont.)</b> |                                           |        |                      |                     |                       |
| <b>Dinar serbio</b>                                                      |                                           |        |                      |                     |                       |
| 15.020.000                                                               | Serbia Treasury Bonds*                    | 4,50%  | 11/01/2026           | 138.324             | 0,03                  |
| 15.760.000                                                               | Serbia Treasury Bonds*                    | 4,50%  | 20/08/2032           | 130.664             | 0,03                  |
| 46.430.000                                                               | Serbia Treasury Bonds*                    | 5,88%  | 08/02/2028           | 445.948             | 0,09                  |
| <b>Total dinar serbio</b>                                                |                                           |        |                      | <b>714.936</b>      | <b>0,15</b>           |
| <b>Rand sudafricano</b>                                                  |                                           |        |                      |                     |                       |
| 116.110.762                                                              | Republic of South Africa Government Bond* | 7,00%  | 28/02/2031           | 4.921.935           | 1,00                  |
| 231.085.346                                                              | Republic of South Africa Government Bond* | 8,50%  | 31/01/2037           | 9.357.175           | 1,90                  |
| 26.424.417                                                               | Republic of South Africa Government Bond* | 8,75%  | 31/01/2044           | 1.027.708           | 0,21                  |
| 165.761.363                                                              | Republic of South Africa Government Bond* | 8,88%  | 28/02/2035           | 7.193.339           | 1,46                  |
| 27.668.185                                                               | Republic of South Africa Government Bond* | 9,00%  | 31/01/2040           | 1.127.012           | 0,23                  |
| 76.539.832                                                               | Republic of South Africa Government Bond* | 10,50% | 21/12/2026           | 4.212.552           | 0,86                  |
| <b>Total rand sudafricano</b>                                            |                                           |        |                      | <b>27.839.721</b>   | <b>5,66</b>           |
| <b>Baht tailandés</b>                                                    |                                           |        |                      |                     |                       |
| 22.000.000                                                               | Thailand Government Bond**                | 1,00%  | 17/06/2027           | 591.124             | 0,12                  |
| 150.162.000                                                              | Thailand Government Bond**                | 1,45%  | 17/12/2024           | 4.194.438           | 0,85                  |
| 3.425.000                                                                | Thailand Government Bond*                 | 1,59%  | 17/12/2035           | 85.050              | 0,02                  |
| 10.000.000                                                               | Thailand Government Bond**                | 1,60%  | 17/06/2035           | 250.678             | 0,05                  |
| 74.400.000                                                               | Thailand Government Bond**                | 2,00%  | 17/12/2031           | 2.030.203           | 0,41                  |
| 33.500.000                                                               | Thailand Government Bond**                | 2,00%  | 17/06/2042           | 812.237             | 0,17                  |
| 72.000.000                                                               | Thailand Government Bond**                | 2,65%  | 17/06/2028           | 2.062.951           | 0,42                  |
| 8.831.000                                                                | Thailand Government Bond**                | 2,88%  | 17/06/2046           | 236.010             | 0,05                  |
| 53.284.000                                                               | Thailand Government Bond**                | 3,30%  | 17/06/2038           | 1.583.207           | 0,32                  |
| 18.000.000                                                               | Thailand Government Bond**                | 3,35%  | 17/06/2033           | 542.512             | 0,11                  |
| 15.000.000                                                               | Thailand Government Bond**                | 3,39%  | 17/06/2037           | 449.875             | 0,09                  |
| 55.278.000                                                               | Thailand Government Bond**                | 3,40%  | 17/06/2036           | 1.660.317           | 0,34                  |
| 29.200.000                                                               | Thailand Government Bond**                | 3,45%  | 17/06/2043           | 870.304             | 0,18                  |
| 125.000                                                                  | Thailand Government Bond**                | 3,65%  | 20/06/2031           | 3.832               | 0,00                  |
| 43.380.000                                                               | Thailand Government Bond**                | 3,78%  | 25/06/2032           | 1.351.179           | 0,27                  |
| 67.595.000                                                               | Thailand Government Bond**                | 4,88%  | 22/06/2029           | 2.167.217           | 0,44                  |
| <b>Total baht tailandés</b>                                              |                                           |        |                      | <b>18.891.134</b>   | <b>3,84</b>           |
| <b>Lira turca</b>                                                        |                                           |        |                      |                     |                       |
| 48.619.029                                                               | Turkey Government Bond*                   | 1,50%  | 18/06/2025           | 2.374.071           | 0,48                  |
| <b>Total lira turca</b>                                                  |                                           |        |                      | <b>2.374.071</b>    | <b>0,48</b>           |
| <b>Chelín ugandés</b>                                                    |                                           |        |                      |                     |                       |
| 4.469.700.000                                                            | Republic of Uganda Government Bonds*      | 14,25% | 22/06/2034           | 1.184.007           | 0,24                  |
| <b>Total chelín ugandés</b>                                              |                                           |        |                      | <b>1.184.007</b>    | <b>0,24</b>           |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                        | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 61,54% (31 de diciembre de 2022: 61,28%) (cont.)</b> |                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 1.231.000                                                                | Angolan Government International Bond*            | 8,75% | 14/04/2032           | 1.037.825           | 0,21                  |
| 310.000                                                                  | Angolan Government International Bond*            | 9,13% | 26/11/2049           | 239.862             | 0,05                  |
| 2.302.000                                                                | Angolan Government International Bond*            | 9,38% | 08/05/2048           | 1.827.581           | 0,37                  |
| 2.720.488                                                                | Argentine Republic Government International Bond* | 0,50% | 09/07/2030           | 910.183             | 0,18                  |
| 7.100.000                                                                | Argentine Republic Government International Bond* | 1,50% | 09/07/2035           | 2.135.729           | 0,43                  |
| 690.000                                                                  | Bahamas Government International Bond*            | 6,00% | 21/11/2028           | 557.175             | 0,11                  |
| 240.000                                                                  | Bank Gospodarstwa Krajowego*                      | 5,38% | 22/05/2033           | 238.873             | 0,05                  |
| 849.000                                                                  | Bermuda Government International Bond*            | 5,00% | 15/07/2032           | 829.898             | 0,17                  |
| 1.056.000                                                                | Brazilian Government International Bond*          | 5,00% | 27/01/2045           | 825.719             | 0,17                  |
| 290.000                                                                  | Brazilian Government International Bond*          | 5,63% | 07/01/2041           | 257.278             | 0,05                  |
| 200.000                                                                  | Brazilian Government International Bond*          | 5,63% | 21/02/2047           | 168.884             | 0,03                  |
| 665.000                                                                  | Brazilian Government International Bond*          | 6,00% | 20/10/2033           | 658.620             | 0,13                  |
| 417.000                                                                  | Chile Government International Bond*              | 3,25% | 21/09/2071           | 271.574             | 0,06                  |
| 292.000                                                                  | Chile Government International Bond**             | 4,95% | 05/01/2036           | 288.599             | 0,06                  |
| 250.000                                                                  | Colombia Government International Bond*           | 3,00% | 30/01/2030           | 194.946             | 0,04                  |
| 1.150.000                                                                | Colombia Government International Bond*           | 5,00% | 15/06/2045           | 803.470             | 0,16                  |
| 2.403.000                                                                | Colombia Government International Bond*           | 5,20% | 15/05/2049           | 1.656.868           | 0,34                  |
| 635.000                                                                  | Colombia Government International Bond*           | 6,13% | 18/01/2041           | 518.934             | 0,11                  |
| 1.010.000                                                                | Colombia Government International Bond*           | 7,50% | 02/02/2034           | 990.228             | 0,20                  |
| 425.000                                                                  | Colombia Government International Bond*           | 8,00% | 20/04/2033           | 432.269             | 0,09                  |
| 561.000                                                                  | Corp Financiera de Desarrollo SA*                 | 5,25% | 15/07/2029           | 545.342             | 0,11                  |
| 285.000                                                                  | Costa Rica Government International Bond*         | 6,55% | 03/04/2034           | 286.568             | 0,06                  |
| 162.000                                                                  | Costa Rica Government International Bond*         | 7,16% | 12/03/2045           | 160.842             | 0,03                  |
| 1.145.000                                                                | Development Bank of Mongolia LLC*                 | 7,25% | 23/10/2023           | 1.140.706           | 0,23                  |
| 2.174.000                                                                | Dominican Republic International Bond*            | 5,88% | 30/01/2060           | 1.690.155           | 0,34                  |
| 1.771.000                                                                | Dominican Republic International Bond*            | 6,00% | 22/02/2033           | 1.637.615           | 0,33                  |
| 314.000                                                                  | Dominican Republic International Bond*            | 6,40% | 05/06/2049           | 268.320             | 0,05                  |
| 219.000                                                                  | Dominican Republic International Bond*            | 6,50% | 15/02/2048           | 189.781             | 0,04                  |
| 387.000                                                                  | Dominican Republic International Bond*            | 6,85% | 27/01/2045           | 352.249             | 0,07                  |
| 325.000                                                                  | Dominican Republic International Bond*            | 7,05% | 03/02/2031           | 324.508             | 0,07                  |
| 576.446                                                                  | Ecuador Government International Bond*            | 1,50% | 31/07/2040           | 180.716             | 0,04                  |
| 4.105.917                                                                | Ecuador Government International Bond*            | 2,50% | 31/07/2035           | 1.435.137           | 0,29                  |
| 614.179                                                                  | Ecuador Government International Bond*            | 5,50% | 31/07/2030           | 298.386             | 0,06                  |
| 240.000                                                                  | Egypt Government International Bond*              | 8,15% | 20/11/2059           | 125.167             | 0,03                  |
| 2.150.000                                                                | Egypt Government International Bond*              | 8,70% | 01/03/2049           | 1.164.786           | 0,24                  |
| 1.080.000                                                                | Egypt Government International Bond*              | 8,88% | 29/05/2050           | 585.004             | 0,12                  |
| 1.019.000                                                                | El Salvador Government International Bond*        | 7,12% | 20/01/2050           | 569.602             | 0,12                  |
| 3.513.000                                                                | El Salvador Government International Bond*        | 9,50% | 15/07/2052           | 2.227.290           | 0,45                  |
| 210.000                                                                  | Ghana Government International Bond*              | 7,88% | 26/03/2027           | 93.383              | 0,02                  |
| 494.000                                                                  | Ghana Government International Bond*              | 8,63% | 07/04/2034           | 212.790             | 0,04                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                        | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 61,54% (31 de diciembre de 2022: 61,28%) (cont.)</b> |                                                   |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                   |        |                      |                     |                       |
| 311.000                                                                  | Ghana Government International Bond*              | 8,95%  | 26/03/2051           | 130.278             | 0,03                  |
| 3.369.000                                                                | Ghana Government International Bond*              | 10,75% | 14/10/2030           | 2.275.635           | 0,46                  |
| 733.000                                                                  | Guatemala Government Bond*                        | 3,70%  | 07/10/2033           | 593.276             | 0,12                  |
| 200.000                                                                  | Guatemala Government Bond*                        | 6,13%  | 01/06/2050           | 184.235             | 0,04                  |
| 615.000                                                                  | Guatemala Government Bond*                        | 6,60%  | 13/06/2036           | 619.563             | 0,13                  |
| 551.000                                                                  | Honduras Government International Bond*           | 5,63%  | 24/06/2030           | 447.105             | 0,09                  |
| 351.000                                                                  | Honduras Government International Bond*           | 6,25%  | 19/01/2027           | 320.409             | 0,07                  |
| 140.000                                                                  | Hungary Government International Bond*            | 7,63%  | 29/03/2041           | 158.190             | 0,03                  |
| 790.000                                                                  | Indonesia Government International Bond*          | 8,50%  | 12/10/2035           | 1.028.736           | 0,21                  |
| 193.125                                                                  | Iraq International Bond*                          | 5,80%  | 15/01/2028           | 177.842             | 0,04                  |
| 200.000                                                                  | Jordan Government International Bond*             | 7,50%  | 13/01/2029           | 201.598             | 0,04                  |
| 1.235.000                                                                | Lebanon Government International Bond*            | 6,38%  | 09/03/2020           | 84.607              | 0,02                  |
| 3.089.000                                                                | Lebanon Government International Bond*            | 6,60%  | 27/11/2026           | 209.558             | 0,04                  |
| 878.000                                                                  | Lebanon Government International Bond*            | 6,65%  | 26/02/2030           | 59.265              | 0,01                  |
| 965.000                                                                  | Lebanon Government International Bond*            | 6,85%  | 25/05/2029           | 64.385              | 0,01                  |
| 7.131.000                                                                | Lebanon Government International Bond*            | 8,25%  | 17/05/2034           | 480.344             | 0,10                  |
| 2.820.000                                                                | Mexico Government International Bond*             | 5,75%  | 12/10/2110           | 2.523.670           | 0,51                  |
| 201.000                                                                  | Mongolia Government International Bond*           | 3,50%  | 07/07/2027           | 168.100             | 0,03                  |
| 400.000                                                                  | Mongolia Government International Bond*           | 5,13%  | 07/04/2026           | 372.991             | 0,08                  |
| 943.000                                                                  | Mongolia Government International Bond*           | 8,65%  | 19/01/2028           | 951.251             | 0,19                  |
| 375.000                                                                  | Mongolia Government International Bond*           | 8,75%  | 09/03/2024           | 378.000             | 0,08                  |
| 260.000                                                                  | Morocco Government International Bond*            | 5,50%  | 11/12/2042           | 224.472             | 0,05                  |
| 400.000                                                                  | Morocco Government International Bond*            | 6,50%  | 08/09/2033           | 413.000             | 0,08                  |
| 627.000                                                                  | Nigeria Government International Bond*            | 7,88%  | 16/02/2032           | 527.400             | 0,11                  |
| 477.000                                                                  | Nigeria Government International Bond*            | 8,25%  | 28/09/2051           | 357.383             | 0,07                  |
| 806.000                                                                  | Nigeria Government International Bond*            | 8,75%  | 21/01/2031           | 723.893             | 0,15                  |
| 1.930.000                                                                | Oman Government International Bond*               | 6,75%  | 17/01/2048           | 1.858.575           | 0,38                  |
| 380.000                                                                  | Panama Government International Bond*             | 4,50%  | 19/01/2063           | 278.966             | 0,06                  |
| 730.000                                                                  | Panama Government International Bond*             | 6,40%  | 14/02/2035           | 763.090             | 0,15                  |
| 245.000                                                                  | Panama Government International Bond*             | 6,70%  | 26/01/2036           | 262.948             | 0,05                  |
| 200.000                                                                  | Panama Government International Bond*             | 6,85%  | 28/03/2054           | 208.549             | 0,04                  |
| 485.000                                                                  | Papua New Guinea Government International Bond*   | 8,38%  | 04/10/2028           | 454.465             | 0,09                  |
| 988.000                                                                  | Paraguay Government International Bond*           | 5,40%  | 30/03/2050           | 846.237             | 0,17                  |
| 663.000                                                                  | Paraguay Government International Bond*           | 5,60%  | 13/03/2048           | 583.170             | 0,12                  |
| 302.638                                                                  | Provincia de Cordoba*                             | 6,88%  | 10/12/2025           | 228.492             | 0,05                  |
| 751.000                                                                  | Republic of Armenia International Bond*           | 3,60%  | 02/02/2031           | 590.586             | 0,12                  |
| 1.450.000                                                                | Republic of Azerbaijan International Bond*        | 5,13%  | 01/09/2029           | 1.391.981           | 0,28                  |
| 200.000                                                                  | Republic of Kenya Government International Bond*  | 6,30%  | 23/01/2034           | 151.539             | 0,03                  |
| 200.000                                                                  | Republic of Kenya Government International Bond*  | 8,25%  | 28/02/2048           | 153.748             | 0,03                  |
| 427.000                                                                  | Republic of Poland Government International Bond* | 5,50%  | 04/04/2053           | 430.822             | 0,09                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                              | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 61,54% (31 de diciembre de 2022: 61,28%) (cont.)</b> |                                                         |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                         |        |                      |                     |                       |
| 1.846.000                                                                | Republic of South Africa Government International Bond* | 5,75%  | 30/09/2049           | 1.311.306           | 0,27                  |
| 922.000                                                                  | Republic of South Africa Government International Bond* | 7,30%  | 20/04/2052           | 777.412             | 0,16                  |
| 164.000                                                                  | Romanian Government International Bond*                 | 7,13%  | 17/01/2033           | 174.095             | 0,04                  |
| 500.000                                                                  | Romanian Government International Bond*                 | 7,63%  | 17/01/2053           | 550.859             | 0,11                  |
| 254.000                                                                  | Serbia International Bond*                              | 6,50%  | 26/09/2033           | 249.706             | 0,05                  |
| 473.000                                                                  | Sri Lanka Government International Bond*                | 6,20%  | 11/05/2027           | 217.773             | 0,04                  |
| 2.816.000                                                                | Sri Lanka Government International Bond*                | 6,75%  | 18/04/2028           | 1.296.797           | 0,26                  |
| 1.075.000                                                                | Sri Lanka Government International Bond*                | 6,83%  | 18/07/2026           | 509.266             | 0,10                  |
| 1.196.000                                                                | Sri Lanka Government International Bond*                | 6,85%  | 14/03/2024           | 550.828             | 0,11                  |
| 1.913.000                                                                | Sri Lanka Government International Bond*                | 6,85%  | 03/11/2025           | 911.592             | 0,19                  |
| 1.129.000                                                                | Sri Lanka Government International Bond*                | 7,55%  | 28/03/2030           | 519.790             | 0,11                  |
| 910.000                                                                  | Sri Lanka Government International Bond*                | 7,85%  | 14/03/2029           | 418.960             | 0,09                  |
| 524.000                                                                  | State Agency of Roads of Ukraine*                       | 6,25%  | 24/06/2030           | 114.756             | 0,02                  |
| 393.000                                                                  | Turkey Government International Bond*                   | 6,50%  | 20/09/2033           | 335.005             | 0,07                  |
| 870.000                                                                  | Turkey Government International Bond*                   | 9,13%  | 13/07/2030           | 864.545             | 0,18                  |
| 378.000                                                                  | Turkey Government International Bond*                   | 9,38%  | 14/03/2029           | 379.811             | 0,08                  |
| 217.000                                                                  | Türkiye İhracat Kredi Bankası AS*                       | 9,38%  | 31/01/2026           | 216.441             | 0,04                  |
| 1.782.000                                                                | Ukraine Government International Bond*                  | 6,88%  | 21/05/2031           | 411.731             | 0,08                  |
| 529.000                                                                  | Ukraine Government International Bond*                  | 7,75%  | 01/09/2027           | 128.812             | 0,03                  |
| 1.921.000                                                                | Ukraine Government International Bond*                  | 7,75%  | 01/08/2041           | 758.372             | 0,15                  |
| 621.000                                                                  | Uzbekneftegaz JSC*                                      | 4,75%  | 16/11/2028           | 513.177             | 0,10                  |
| 7.776.600                                                                | Venezuela Government International Bond*                | 8,25%  | 13/10/2024           | 719.335             | 0,15                  |
| 660.000                                                                  | Zambia Government International Bond*                   | 5,38%  | 30/12/2023           | 347.820             | 0,07                  |
| 2.236.000                                                                | Zambia Government International Bond*                   | 8,97%  | 30/07/2027           | 1.291.536           | 0,26                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                                         |        |                      | <b>63.780.941</b>   | <b>12,96</b>          |
| <b>Peso uruguayo</b>                                                     |                                                         |        |                      |                     |                       |
| 52.981.883                                                               | Uruguay Government International Bond*                  | 8,25%  | 21/05/2031           | 1.309.131           | 0,27                  |
| 72.068.000                                                               | Uruguay Government International Bond*                  | 8,50%  | 15/03/2028           | 1.838.578           | 0,37                  |
| <b>Total peso uruguayo</b>                                               |                                                         |        |                      | <b>3.147.709</b>    | <b>0,64</b>           |
| <b>Kwacha zambiano</b>                                                   |                                                         |        |                      |                     |                       |
| 14.749.000                                                               | Zambia Government Bond*                                 | 13,00% | 25/01/2031           | 475.046             | 0,10                  |
| Total Zambian Kwacha                                                     |                                                         |        |                      | 475.046             | 0,10                  |
| <b>Total bonos del Estado</b>                                            |                                                         |        |                      | <b>302.822.935</b>  | <b>61,54</b>          |

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

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

| Número de acciones                                                | Descripción de los valores       | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Fondos de inversión 2,85% (31 de diciembre de 2022: 2,84%)</b> |                                  |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                       |                                  |                     |                       |
| 1.409.964                                                         | Neuberger Berman China Bond Fund | 14.043.241          | 2,85                  |
| <b>Total fondos de inversión µ</b>                                |                                  | <b>14.043.241</b>   | <b>2,85</b>           |
| <b>Total inversiones</b>                                          |                                  | <b>459.962.279</b>  | <b>93,47</b>          |

**Contratos de divisas a plazo 0,91% (31 de diciembre de 2022: 0,86%)**

| Importe a percibir | Importe a pagar    | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 137.545.771 BRL    | 27.287.038 USD     | 25/07/2023           | Morgan Stanley              | 1         | 1.117.707             | 0,23                  |
| 4.900.694 BRL      | 985.322 USD        | 25/07/2023           | Standard Chartered Bank     | 2         | 26.726                | 0,01                  |
| 4.541.114 CNH      | 624.976 USD        | 20/07/2023           | Morgan Stanley              | 1         | 19                    | 0,00                  |
| 7.425.617.508 COP  | 1.777.493 USD      | 06/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | 216                   | 0,00                  |
| 6.343.955 CZK      | 263.650 EUR        | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | 1.552                 | 0,00                  |
| 12.460.968 CZK     | 519.359 EUR        | 20/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 1.417                 | 0,00                  |
| 1.123.164 EUR      | 422.032.229 HUF    | 11/08/2023           | BNP Paribas                 | 1         | 6.208                 | 0,00                  |
| 36.777 EUR         | 40.134 USD         | 03/08/2023           | Citibank NA                 | 1         | 53                    | 0,00                  |
| 2.022.045 EUR      | 2.163.528 USD      | 05/07/2023           | Citibank NA                 | 2         | 42.524                | 0,01                  |
| 1.838.896 EUR      | 1.991.742 USD      | 05/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | 14.495                | 0,00                  |
| 1.123.361 EUR      | 1.222.075 USD      | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 3.512                 | 0,00                  |
| 233.027.932 HUF    | 616.288 EUR        | 01/08/2023           | Citibank NA                 | 1         | 2.827                 | 0,00                  |
| 397.650.335 HUF    | 1.054.580 EUR      | 01/08/2023           | HSBC Bank Plc               | 1         | 1.639                 | 0,00                  |
| 169.535.820 HUF    | 446.812 EUR        | 11/08/2023           | UBS AG                      | 1         | 2.292                 | 0,00                  |
| 96.753.345 INR     | 1.176.511 USD      | 20/07/2023           | BNP Paribas                 | 1         | 1.942                 | 0,00                  |
| 2.904.031 MXN      | 167.313 USD        | 06/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | 1.981                 | 0,00                  |
| 45.484.195 MXN     | 2.599.800 USD      | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 12.706                | 0,00                  |
| 14.402.414 MXN     | 823.523 USD        | 20/09/2023           | Morgan Stanley              | 1         | 3.718                 | 0,00                  |
| 6.590.916 PHP      | 117.373 USD        | 20/09/2023           | HSBC Bank Plc               | 1         | 1.559                 | 0,00                  |
| 1.957.946 PLN      | 434.597 EUR        | 20/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 4.034                 | 0,00                  |
| 8.330.132 PLN      | 1.861.272 EUR      | 20/09/2023           | Morgan Stanley              | 1         | 3.724                 | 0,00                  |
| 31.520.038 RON     | 6.309.551 EUR      | 25/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 38.525                | 0,01                  |
| 2.475.754 RON      | 497.715 EUR        | 25/07/2023           | Société Générale            | 1         | 701                   | 0,00                  |
| 487.826 USD        | 8.477.885 MXN      | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc           | 1         | 876                   | 0,00                  |
| 10.263.538 USD     | 43.537.003.088 COP | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc           | 1         | 56.721                | 0,01                  |
| 2.335.740 USD      | 16.739.896 CNH     | 20/07/2023           | BNP Paribas                 | 1         | 31.822                | 0,01                  |
| 1.132.246 USD      | 33.970.788 TWD     | 06/07/2023           | BNP Paribas                 | 1         | 41.601                | 0,01                  |
| 376.769 USD        | 9.158.505 TRY      | 21/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | 26.907                | 0,01                  |
| 1.228.475 USD      | 1.123.361 EUR      | 05/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | 2.888                 | 0,00                  |
| 1.145.279 USD      | 35.085.498 TWD     | 17/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | 19.445                | 0,00                  |
| 1.135.059 USD      | 20.992.923 ZAR     | 12/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 24.550                | 0,01                  |
| 1.406.141 USD      | 10.007.942 CNH     | 20/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 21.350                | 0,01                  |
| 1.229.153 USD      | 1.120.920 EUR      | 05/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 6.229                 | 0,00                  |

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

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

Contratos de divisas a plazo 0,91% (31 de diciembre de 2022: 0,86%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar    | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 243.125 USD                                                                    | 8.356.950 THB      | 20/09/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 5.600                 | 0,00                  |
| 1.526.627 USD                                                                  | 37.126.031 TRY     | 21/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 108.381               | 0,02                  |
| 1.145.288 USD                                                                  | 1.046.484 EUR      | 05/07/2023           | HSBC Bank Plc                  | 1         | 3.574                 | 0,00                  |
| 788.059 USD                                                                    | 19.165.599 TRY     | 21/07/2023           | HSBC Bank Plc                  | 1         | 55.917                | 0,01                  |
| 465.779 USD                                                                    | 15.649.843 THB     | 06/07/2023           | HSBC Bank Plc                  | 1         | 24.338                | 0,01                  |
| 619.996 USD                                                                    | 787.059.742 KRW    | 20/09/2023           | HSBC Bank Plc                  | 1         | 20.087                | 0,00                  |
| 1.281.691 USD                                                                  | 24.150.070 ZAR     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 4.171                 | 0,00                  |
| 1.159.245 USD                                                                  | 35.581.861 TWD     | 13/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 17.513                | 0,00                  |
| 1.413.008 USD                                                                  | 1.290.882 EUR      | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | 4.656                 | 0,00                  |
| 612.635 USD                                                                    | 2.810.503 MYR      | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 7.367                 | 0,00                  |
| 742.124 USD                                                                    | 3.590.397 BRL      | 25/07/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | 667                   | 0,00                  |
| 1.020.924 USD                                                                  | 34.216.918 THB     | 06/07/2023           | Morgan Stanley                 | 2         | 55.754                | 0,01                  |
| 1.319.591 USD                                                                  | 19.753.919.620 IDR | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 2         | 7.477                 | 0,00                  |
| 870.757 USD                                                                    | 16.332.932 ZAR     | 12/07/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | 6.758                 | 0,00                  |
| 476.768 USD                                                                    | 15.514.480 THB     | 06/07/2023           | Société Générale               | 1         | 39.145                | 0,01                  |
| 3.077.400 USD                                                                  | 45.893.273.303 IDR | 20/09/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 29.032                | 0,01                  |
| 87.886 USD                                                                     | 625.363 CNH        | 20/09/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 1.355                 | 0,00                  |
| 1.190.028 USD                                                                  | 21.914.119 ZAR     | 12/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | 30.788                | 0,01                  |
| 815.281 USD                                                                    | 3.471.468.493 COP  | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 1.430                 | 0,00                  |
| 939.107 USD                                                                    | 857.363 EUR        | 05/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 3.723                 | 0,00                  |
| 10.988.435 UYU                                                                 | 274.094 USD        | 10/08/2023           | Citibank NA                    | 1         | 18.190                | 0,00                  |
| 33.788.057 ZAR                                                                 | 1.708.734 USD      | 06/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 79.651                | 0,02                  |
| 33.788.057 ZAR                                                                 | 1.704.257 USD      | 06/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 84.128                | 0,02                  |
| 65.130.293 ZAR                                                                 | 3.279.422 USD      | 06/07/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | 167.892               | 0,03                  |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                |                    |                      |                                |           |                       |                       |
| 76.892.821 EUR                                                                 | 83.177.655 USD     | 14/09/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 1.017.034             | 0,21                  |
| 79.698.018 EUR                                                                 | 86.224.014 USD     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp           | 12        | 1.042.258             | 0,21                  |
| 924.245 USD                                                                    | 844.041 EUR        | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp           | 5         | 53                    | 0,00                  |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                |                    |                      |                                |           |                       |                       |
| 3.988.562 GBP                                                                  | 5.012.366 USD      | 14/09/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 59.604                | 0,01                  |
| 139.925 GBP                                                                    | 175.966 USD        | 14/09/2023           | UBS AG                         | 1         | 1.966                 | 0,00                  |
| 3.996.382 GBP                                                                  | 5.020.701 USD      | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp           | 8         | 61.214                | 0,01                  |
| 60.774 USD                                                                     | 47.700 GBP         | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp           | 7         | 117                   | 0,00                  |
| <i>Clases NOK con cobertura</i>                                                |                    |                      |                                |           |                       |                       |
| 62.204 NOK                                                                     | 5.781 USD          | 14/09/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 40                    | 0,00                  |
| 64.114 NOK                                                                     | 5.932 USD          | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp           | 2         | 68                    | 0,00                  |
| 120 USD                                                                        | 1.266 NOK          | 14/09/2023           | Citibank NA                    | 1         | 2                     | 0,00                  |
| <i>Clases SEK con cobertura</i>                                                |                    |                      |                                |           |                       |                       |
| 8.515.026 SEK                                                                  | 788.870 USD        | 14/09/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 2.175                 | 0,00                  |
| 8.543.428 SEK                                                                  | 791.524 USD        | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp           | 4         | 2.160                 | 0,00                  |
| 843 USD                                                                        | 8.963 SEK          | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp           | 4         | 11                    | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                    |                      |                                |           | <b>4.486.762</b>      | <b>0,91</b>           |

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

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

### Contratos de futuros 0,06% (31 de diciembre de 2022: 0,25%)

| Número de contratos                                                    | Descripción                                          | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (24)                                                                   | Euro-BOBL Future September 2023                      | 41.829                | 0,01                  |
| (70)                                                                   | Euro-Bund Future September 2023                      | 110.327               | 0,02                  |
| (4)                                                                    | Euro-Schatz Future September 2023                    | 4.080                 | 0,00                  |
| (38)                                                                   | US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2023 | 80.750                | 0,02                  |
| 40                                                                     | US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2023   | 30.712                | 0,01                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de futuros <sup>*</sup></b> |                                                      | <b>267.698</b>        | <b>0,06</b>           |

### Contratos de swap de tipos de interés 0,54% (31 de diciembre de 2022: 1,03%)

|                                                                                         | Importe nominal | Fecha de vencimiento | Contraparte                              | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|------------------------------------------|------------------------------|-----------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| CLP                                                                                     | 3.154.502.226   | 05/06/2030           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 2,33%     | 1D CLICP      | 635.716               | 0,13                  |
| MXN                                                                                     | 96.923.155      | 31/08/2029           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 6,92%     | 28D MXIBTIE   | 345.605               | 0,07                  |
| BRL                                                                                     | 17.142.169      | 04/01/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 12,76%    | 1D BROIS      | 331.672               | 0,07                  |
| BRL                                                                                     | 13.941.828      | 04/01/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 12,67%    | 1D BROIS      | 259.662               | 0,05                  |
| BRL                                                                                     | 9.439.141       | 04/01/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 12,68%    | 1D BROIS      | 177.094               | 0,04                  |
| BRL                                                                                     | 34.632.671      | 02/01/2026           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 11,57%    | 1D BROIS      | 166.678               | 0,03                  |
| COP                                                                                     | 20.252.351.381  | 13/04/2024           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 8,37%     | 1D COOVIBR    | 117.074               | 0,02                  |
| MXN                                                                                     | 63.783.049      | 01/01/2032           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 7,64%     | 28D MXIBTIE   | 104.963               | 0,02                  |
| MXN                                                                                     | 40.040.892      | 10/11/2031           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 7,38%     | 28D MXIBTIE   | 102.544               | 0,02                  |
| COP                                                                                     | 14.710.158.205  | 31/01/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 7,14%     | 1D COOVIBR    | 91.684                | 0,02                  |
| BRL                                                                                     | 3.909.270       | 04/01/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 13,02%    | 1D BROIS      | 83.868                | 0,02                  |
| COP                                                                                     | 3.561.060.874   | 06/01/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 6,40%     | 1D COOVIBR    | 41.263                | 0,01                  |
| BRL                                                                                     | 9.300.630       | 04/01/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 10,29%    | 1D BROIS      | 40.574                | 0,01                  |
| CZK                                                                                     | 32.584.236      | 17/04/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 5,05%     | 6M PRIBOR     | 33.122                | 0,01                  |
| ILS                                                                                     | 3.294.227       | 09/03/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 4,30%     | 3M TELBOR     | 21.721                | 0,01                  |
| CZK                                                                                     | 64.300.062      | 11/05/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 4,69%     | 6M PRIBOR     | 21.527                | 0,01                  |
| CZK                                                                                     | 63.528.669      | 11/04/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 4,70%     | 6M PRIBOR     | 21.367                | 0,00                  |
| MXN                                                                                     | 54.330.570      | 03/02/2028           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 8,58%     | 28D MXIBTIE   | 20.853                | 0,00                  |
| BRL                                                                                     | 2.478.894       | 02/01/2031           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 10,96%    | 1D BROIS      | 20.042                | 0,00                  |
| COP                                                                                     | 1.516.059.531   | 07/01/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 6,45%     | 1D COOVIBR    | 16.976                | 0,00                  |
| HUF                                                                                     | 1.148.092.976   | 03/07/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 10,29%    | 6M BUBOR      | 6.675                 | 0,00                  |
| HUF                                                                                     | 36.159.122      | 10/02/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 8,72%     | 6M BUBOR      | 3.183                 | 0,00                  |
| BRL                                                                                     | 8.615.804       | 02/01/2031           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 10,43%    | 1D BROIS      | 1.988                 | 0,00                  |
| PLN                                                                                     | 6.297.395       | 29/06/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 4,97%     | 6M WIBOR      | 1.322                 | 0,00                  |
| THB                                                                                     | 100.000.000     | 12/01/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 1,89%     | 1D THOR       | 520                   | 0,00                  |
| THB                                                                                     | 41.000.000      | 12/01/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 2,18%     | 1D THOR       | 393                   | 0,00                  |
| MXN                                                                                     | 37.047.081      | 20/03/2025           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 10,05%    | 28D MXIBTIE   | 292                   | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                          |                              |           |               | <b>2.668.378</b>      | <b>0,54</b>           |

<sup>#</sup> Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

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

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

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

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

Contratos de credit default swap 0,23% (31 de diciembre de 2022: 0,35%)

| Importe nocional                                                              | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Obligación referenciada                   | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| USD 23.391.728                                                                | 20/06/2028           | ICE Clear U.S. <sup>1</sup> | Buying default protection on CDX.EM.39.V1 | 1.130.242           | 0,23                  |
| <b>Total valor razonable en contratos de credit default swap <sup>∞</sup></b> |                      |                             |                                           | <b>1.130.242</b>    | <b>0,23</b>           |

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

|                                                                               | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>468.515.359</b>  | <b>95,21</b>          |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,32%) (31 de diciembre de 2022: (0,44%))

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 2.609.920 BRL      | 539.184 USD     | 25/07/2023           | Standard Chartered Bank     | 1         | (206)                  | (0,00)                |
| 1.331.702.757 CLP  | 1.645.683 USD   | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc           | 1         | (1.277)                | (0,00)                |
| 236.283.424 CLP    | 293.578 USD     | 20/09/2023           | Morgan Stanley              | 1         | (1.812)                | (0,00)                |
| 4.694.917 CNH      | 660.679 USD     | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc           | 1         | (11.048)               | (0,00)                |
| 17.548.623 CNH     | 2.447.793 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                 | 1         | (32.570)               | (0,01)                |
| 54.373.515 CNH     | 7.639.187 USD   | 20/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (115.568)              | (0,02)                |
| 2.590.723 CNH      | 366.171 USD     | 20/09/2023           | Morgan Stanley              | 1         | (7.695)                | (0,00)                |
| 30.714.828 EGP     | 958.640 USD     | 24/08/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (4.121)                | (0,00)                |
| 507.895 EUR        | 12.198.785 CZK  | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc           | 1         | (1.974)                | (0,00)                |
| 1.561.665 EUR      | 7.100.639 PLN   | 06/07/2023           | Barclays Bank Plc           | 1         | (43.713)               | (0,01)                |
| 3.821.127 EUR      | 19.007.337 RON  | 25/07/2023           | Citibank NA                 | 3         | (5.411)                | (0,00)                |
| 3.488.394 EUR      | 15.772.509 PLN  | 20/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (46.254)               | (0,01)                |
| 1.842.096 EUR      | 2.015.058 USD   | 05/07/2023           | HSBC Bank Plc               | 1         | (5.330)                | (0,00)                |
| 674.980 EUR        | 3.358.140 RON   | 25/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | (1.089)                | (0,00)                |
| 1.636.296 EUR      | 1.800.059 USD   | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | (14.860)               | (0,00)                |
| 341.747 EUR        | 1.534.241 PLN   | 20/09/2023           | Morgan Stanley              | 1         | (1.849)                | (0,00)                |
| 1.388.685.334 HUF  | 3.681.401 EUR   | 11/08/2023           | Citibank NA                 | 2         | (4.753)                | (0,00)                |
| 129.933.378 HUF    | 344.784 EUR     | 11/08/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (807)                  | (0,00)                |
| 136.223.640 HUF    | 362.382 EUR     | 01/08/2023           | Morgan Stanley              | 1         | (654)                  | (0,00)                |
| 27.580.480.778 IDR | 1.852.904 USD   | 07/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | (14.832)               | (0,00)                |
| 18.249.724.113 IDR | 1.220.506 USD   | 20/07/2023           | HSBC Bank Plc               | 1         | (7.049)                | (0,00)                |
| 9.344.822.163 IDR  | 620.960 USD     | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | (249)                  | (0,00)                |
| 13.047.272.934 IDR | 872.430 USD     | 20/09/2023           | Morgan Stanley              | 1         | (5.791)                | (0,00)                |
| 6.683.032.423 IDR  | 450.078 USD     | 07/07/2023           | Morgan Stanley              | 1         | (4.695)                | (0,00)                |
| 309.604.605 KRW    | 240.345 USD     | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | (4.359)                | (0,00)                |
| 7.490.088 MXN      | 437.420 USD     | 06/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | (777)                  | (0,00)                |
| 9.677.911 MYR      | 2.104.004 USD   | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 2         | (19.775)               | (0,00)                |

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

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

**Contratos de divisas a plazo (0,32%) (31 de diciembre de 2022: (0,44%)) (cont.)**

| Importe a percibir              | Importe a pagar   | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 27.849.751 THB                  | 806.361 USD       | 06/07/2023           | BNP Paribas                 | 2         | (20.792)               | (0,00)                |
| 53.364.597 THB                  | 1.593.031 USD     | 06/07/2023           | Citibank NA                 | 2         | (87.755)               | (0,02)                |
| 134.369.541 THB                 | 3.895.347 USD     | 20/09/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (76.223)               | (0,02)                |
| 14.502.703 THB                  | 423.783 USD       | 06/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (14.700)               | (0,00)                |
| 35.935.704 THB                  | 1.046.599 USD     | 20/09/2023           | UBS AG                      | 1         | (25.215)               | (0,01)                |
| 370.615 TWD                     | 12.545 USD        | 06/07/2023           | HSBC Bank Plc               | 1         | (646)                  | (0,00)                |
| 33.341.058 TWD                  | 1.151.057 USD     | 06/07/2023           | Morgan Stanley              | 1         | (80.630)               | (0,02)                |
| 505.607 USD                     | 2.593.296 BRL     | 25/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | (29.937)               | (0,01)                |
| 4.130.039 USD                   | 15.118.422 PEN    | 18/08/2023           | Citibank NA                 | 1         | (24.332)               | (0,01)                |
| 8.661.522 USD                   | 168.924.925 ZAR   | 12/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | (274.472)              | (0,06)                |
| 1.658.455 USD                   | 7.425.617.508 COP | 06/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | (119.253)              | (0,02)                |
| 599.871 USD                     | 10.478.373 MXN    | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | (1.983)                | (0,00)                |
| 730.782 USD                     | 677.323 EUR       | 05/07/2023           | Citibank NA                 | 2         | (8.178)                | (0,00)                |
| 13.671.400 USD                  | 12.781.228 EUR    | 05/07/2023           | Deutsche Bank AG            | 2         | (272.924)              | (0,06)                |
| 257.791 USD                     | 1.286.271 BRL     | 25/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (7.838)                | (0,00)                |
| 520.785 USD                     | 19.706.451 UYU    | 10/08/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (3.392)                | (0,00)                |
| 1.025.481 USD                   | 4.380.541.778 COP | 20/09/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (1.494)                | (0,00)                |
| 554.162 USD                     | 20.965.069 UYU    | 10/08/2023           | HSBC Bank Plc               | 2         | (3.493)                | (0,00)                |
| 1.672.324 USD                   | 2.206.665.512 KRW | 06/07/2023           | HSBC Bank Plc               | 1         | (2.473)                | (0,00)                |
| 1.223.844 USD                   | 1.123.361 EUR     | 03/08/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | (3.656)                | (0,00)                |
| 1.673.531 USD                   | 29.796.162 MXN    | 06/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | (63.470)               | (0,01)                |
| 3.673.390 USD                   | 3.392.845 EUR     | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 5         | (28.205)               | (0,01)                |
| 505.804 USD                     | 2.159.784.928 COP | 20/09/2023           | Morgan Stanley              | 1         | (536)                  | (0,00)                |
| 669.811 USD                     | 11.632.301 MXN    | 06/07/2023           | Standard Chartered Bank     | 1         | (8.307)                | (0,00)                |
| 10.198.350 ZAR                  | 548.372 USD       | 12/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (8.887)                | (0,00)                |
| 15.845.540 ZAR                  | 863.885 USD       | 12/07/2023           | Morgan Stanley              | 1         | (25.668)               | (0,01)                |
| <i>Clases AUD con cobertura</i> |                   |                      |                             |           |                        |                       |
| 54.598 AUD                      | 36.530 USD        | 14/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | (113)                  | (0,00)                |
| 2.069.290 AUD                   | 1.394.079 USD     | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (13.854)               | (0,00)                |
| 2.157.284 AUD                   | 1.452.870 USD     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 3         | (13.952)               | (0,01)                |
| <i>Clases EUR con cobertura</i> |                   |                      |                             |           |                        |                       |
| 7.956.767 EUR                   | 8.722.280 USD     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 8         | (9.925)                | (0,00)                |
| 182.089 USD                     | 168.054 EUR       | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 7         | (1.925)                | (0,00)                |
| <i>Clases GBP con cobertura</i> |                   |                      |                             |           |                        |                       |
| 65.853 GBP                      | 84.203 USD        | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | (463)                  | (0,00)                |
| 138.711 USD                     | 109.916 GBP       | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 9         | (1.061)                | (0,00)                |
| <i>Clases NOK con cobertura</i> |                   |                      |                             |           |                        |                       |
| 1.507 NOK                       | 141 USD           | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (0)                    | (0,00)                |
| <i>Clases SEK con cobertura</i> |                   |                      |                             |           |                        |                       |
| 571.588 SEK                     | 53.702 USD        | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | (601)                  | (0,00)                |
| 182.496 USD                     | 1.969.938 SEK     | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (511)                  | (0,00)                |

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

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

### Contratos de divisas a plazo (0,32%) (31 de diciembre de 2022: (0,44%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                               | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases SEK con cobertura (cont.)</i>                                          |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 183.103 USD                                                                      | 1.976.332 SEK   | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 3         | (498)                  | (0,00)                |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                  |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 1.208.917 SGD                                                                    | 902.651 USD     | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 4         | (6.939)                | (0,00)                |
| 872.053 SGD                                                                      | 651.641 USD     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 3         | (5.517)                | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>oo</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>(1.608.336)</b>     | <b>(0,32)</b>         |

### Contratos de futuros (0,17%) (31 de diciembre de 2022: (0,03%))

| Número de contratos                                                     | Descripción                                              | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| (23)                                                                    | Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2023             | (33.908)               | (0,01)                |
| 216                                                                     | South Korea 3-Year Bond Future March 2020 September 2023 | (42.739)               | (0,01)                |
| 71                                                                      | US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2023     | (134.500)              | (0,03)                |
| 22                                                                      | US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2023      | (64.453)               | (0,01)                |
| 331                                                                     | US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2023      | (527.356)              | (0,11)                |
| 2                                                                       | US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2023        | (1.313)                | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de futuros <sup>*</sup></b> |                                                          | <b>(804.269)</b>       | <b>(0,17)</b>         |

### Contratos de swap de tipos de interés (1,23%) (31 de diciembre de 2022: (2,46%))

|     | Importe nocional | Fecha de vencimiento | Contraparte                              | Recibir/(Pagar)* | Tipo fijo | Tipo variable | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----|------------------|----------------------|------------------------------------------|------------------|-----------|---------------|------------------------|-----------------------|
| MXN | 63.984.030       | 27/05/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)          | 8,58%     | 28D MXIBTIE   | (612)                  | (0,00)                |
| ILS | 989.254          | 06/04/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)          | 3,64%     | 3M TELBOR     | (774)                  | (0,00)                |
| ILS | 8.064.705        | 15/06/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)          | 3,68%     | 3M TELBOR     | (1.612)                | (0,00)                |
| HUF | 1.729.707.213    | 03/07/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir          | 10,43%    | 6M BUBOR      | (2.039)                | (0,00)                |
| PLN | 8.203.745        | 29/06/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir          | 5,01%     | 6M WIBOR      | (2.440)                | (0,00)                |
| CZK | 31.446.626       | 27/01/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)          | 4,52%     | 6M PRIBOR     | (3.392)                | (0,00)                |
| PLN | 6.262.194        | 03/07/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir          | 5,05%     | 6M WIBOR      | (4.199)                | (0,00)                |
| PLN | 1.621.573        | 15/05/2033           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir          | 5,20%     | 6M WIBOR      | (5.293)                | (0,00)                |
| PLN | 6.292.750        | 30/06/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir          | 5,07%     | 6M WIBOR      | (5.345)                | (0,00)                |
| PLN | 1.621.573        | 15/05/2033           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir          | 5,22%     | 6M WIBOR      | (5.977)                | (0,00)                |
| PLN | 3.243.147        | 15/05/2033           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir          | 5,14%     | 6M WIBOR      | (6.890)                | (0,00)                |
| CZK | 49.562.879       | 06/12/2027           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)          | 4,51%     | 6M PRIBOR     | (9.441)                | (0,00)                |
| MXN | 34.597.992       | 07/01/2028           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)          | 8,14%     | 28D MXIBTIE   | (20.614)               | (0,00)                |
| MXN | 28.121.151       | 07/01/2028           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)          | 8,04%     | 28D MXIBTIE   | (23.126)               | (0,00)                |
| ILS | 9.174.171        | 06/01/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)          | 3,50%     | 3M TELBOR     | (23.311)               | (0,00)                |
| MXN | 34.560.994       | 07/01/2028           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)          | 8,09%     | 28D MXIBTIE   | (24.369)               | (0,01)                |
| ILS | 8.718.234        | 09/01/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)          | 3,47%     | 3M TELBOR     | (25.417)               | (0,01)                |
| MXN | 27.574.229       | 02/06/2033           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir          | 8,35%     | 28D MXIBTIE   | (28.328)               | (0,01)                |
| CZK | 74.423.157       | 23/01/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)          | 4,35%     | 6M PRIBOR     | (31.052)               | (0,01)                |
| ZAR | 32.694.907       | 12/01/2033           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)          | 10,14%    | 3M JIBAR      | (34.202)               | (0,01)                |
| CLP | 2.698.258.379    | 13/04/2025           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir          | 7,51%     | 1D CLICP      | (36.648)               | (0,01)                |
| MXN | 9.645.130        | 08/12/2025           | Goldman Sachs International              | (Pagar)          | 6,21%     | 28D MXIBTIE   | (38.347)               | (0,01)                |

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

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

Contratos de swap de tipos de interés (1,23%) (31 de diciembre de 2022: (2,46%)) (cont.)

|                                                                                          | Importe nocional | Fecha de vencimiento | Contraparte                              | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------------------------------|------------------------------|-----------|---------------|------------------------|-----------------------|
| ZAR                                                                                      | 47.339.793       | 12/01/2033           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 10,21%    | 3M JIBAR      | (44.951)               | (0,01)                |
| ILS                                                                                      | 9.027.933        | 16/01/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 3,10%     | 3M TELBOR     | (62.382)               | (0,01)                |
| CLP                                                                                      | 2.479.849.388    | 14/09/2024           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 9,80%     | 1D CLICP      | (65.779)               | (0,01)                |
| COP                                                                                      | 3.223.342.325    | 11/08/2032           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 9,02%     | 1D COOVIBR    | (79.954)               | (0,02)                |
| PLN                                                                                      | 2.553.479        | 30/09/2032           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 6,86%     | 6M WIBOR      | (83.021)               | (0,02)                |
| COP                                                                                      | 23.764.723.280   | 02/06/2025           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 10,28%    | 1D COOVIBR    | (96.703)               | (0,02)                |
| COP                                                                                      | 27.609.558.079   | 05/06/2025           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 10,27%    | 1D COOVIBR    | (112.518)              | (0,02)                |
| MXN                                                                                      | 37.080.494       | 05/03/2026           | Goldman Sachs International              | (Pagar)                      | 6,17%     | 28D MXIBTIIE  | (153.497)              | (0,03)                |
| ZAR                                                                                      | 157.126.736      | 05/04/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 8,16%     | 3M JIBAR      | (160.689)              | (0,03)                |
| CLP                                                                                      | 1.254.313.506    | 23/01/2030           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 3,06%     | 1D CLICP      | (178.901)              | (0,04)                |
| MXN                                                                                      | 47.500.000       | 18/06/2026           | JPMorgan Chase Bank                      | (Pagar)                      | 6,13%     | 28D MXIBTIIE  | (204.899)              | (0,04)                |
| MXN                                                                                      | 60.000.000       | 16/09/2026           | Goldman Sachs International              | (Pagar)                      | 6,38%     | 28D MXIBTIIE  | (240.392)              | (0,05)                |
| CLP                                                                                      | 1.377.149.008    | 24/08/2030           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 2,15%     | 1D CLICP      | (303.829)              | (0,06)                |
| CLP                                                                                      | 3.115.406.937    | 23/06/2025           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 1,16%     | 1D CLICP      | (391.992)              | (0,08)                |
| CLP                                                                                      | 3.388.538.669    | 17/06/2025           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 1,36%     | 1D CLICP      | (408.882)              | (0,08)                |
| BRL                                                                                      | 29.000.000       | 04/01/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 7,67%     | 1D BROIS      | (894.549)              | (0,18)                |
| BRL                                                                                      | 68.736.587       | 02/01/2024           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 4,84%     | 1D BROIS      | (2.242.435)            | (0,46)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés <sup>∞</sup></b> |                  |                      |                                          |                              |           |               | <b>(6.058.801)</b>     | <b>(1,23)</b>         |

<sup>#</sup> Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

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

<sup>1</sup> Swap liquidada centralmente.

|                                                                                              | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(8.471.406)</b>  | <b>(1,72)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>460.043.953</b>  | <b>93,49</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>32.067.049</b>   | <b>6,51</b>           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>492.111.002</b>  | <b>100,00</b>         |

| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            | USD                | % de los activos totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 345.029.150        | 67,71                    |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          | 100.375.685        | 19,70                    |
| † Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario                                       | 514.203            | 0,10                     |
| μ Fondos de inversión                                                                                    | 14.043.241         | 2,76                     |
| ± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados                                    | (536.571)          | (0,11)                   |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada | 618.245            | 0,12                     |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>460.043.953</b> | <b>90,28</b>             |

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                | Descripción de los valores              | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Tesoro 0,22% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)</b>   |                                         |       |                      |                     |                       |
| <b>Baht tailandés</b>                                            |                                         |       |                      |                     |                       |
| 3.500.000                                                        | Bank of Thailand Bill                   | 0,00% | 17/08/2023           | 98.487              | 0,16                  |
| 1.300.000                                                        | Bank of Thailand Bill                   | 0,00% | 09/05/2024           | 36.043              | 0,06                  |
| <b>Total bonos del Tesoro **</b>                                 |                                         |       |                      | <b>134.530</b>      | <b>0,22</b>           |
| <b>Bonos de empresa 13,01% (31 de diciembre de 2022: 13,84%)</b> |                                         |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                      |                                         |       |                      |                     |                       |
| 100.000                                                          | Banque Ouest Africaine de Developpement | 2,75% | 22/01/2033           | 79.780              | 0,13                  |
| <b>Total euro</b>                                                |                                         |       |                      | <b>79.780</b>       | <b>0,13</b>           |
| <b>Peso mexicano</b>                                             |                                         |       |                      |                     |                       |
| 3.000.000                                                        | Asian Infrastructure Investment Bank    | 0,00% | 08/02/2038           | 45.467              | 0,07                  |
| <b>Total peso mexicano</b>                                       |                                         |       |                      | <b>45.467</b>       | <b>0,07</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                      |                                         |       |                      |                     |                       |
| 200.000                                                          | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC          | 3,50% | 31/03/2027           | 189.326             | 0,30                  |
| 200.000                                                          | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC        | 4,60% | 02/11/2047           | 186.021             | 0,30                  |
| 200.000                                                          | African Export-Import Bank              | 2,63% | 17/05/2026           | 180.531             | 0,29                  |
| 200.000                                                          | African Export-Import Bank              | 3,80% | 17/05/2031           | 161.071             | 0,26                  |
| 200.000                                                          | African Export-Import Bank              | 3,99% | 21/09/2029           | 169.433             | 0,27                  |
| 200.000                                                          | Banco de Credito e Inversiones SA       | 3,50% | 12/10/2027           | 184.784             | 0,30                  |
| 200.000                                                          | Bank Leumi Le-Israel BM                 | 3,28% | 29/01/2031           | 179.228             | 0,29                  |
| 200.000                                                          | Bank Mandiri Persero Tbk PT             | 4,75% | 13/05/2025           | 196.233             | 0,31                  |
| 880.000                                                          | Banque Ouest Africaine de Developpement | 4,70% | 22/10/2031           | 715.040             | 1,15                  |
| 205.000                                                          | Banque Ouest Africaine de Developpement | 5,00% | 27/07/2027           | 187.664             | 0,30                  |
| 200.000                                                          | Braskem Netherlands Finance BV          | 7,25% | 13/02/2033           | 196.659             | 0,31                  |
| 200.000                                                          | Cencosud SA                             | 4,38% | 17/07/2027           | 190.019             | 0,30                  |
| 300.000                                                          | Corp Nacional del Cobre de Chile        | 3,15% | 14/01/2030           | 266.000             | 0,43                  |
| 200.000                                                          | Corp Nacional del Cobre de Chile        | 3,70% | 30/01/2050           | 151.741             | 0,24                  |
| 200.000                                                          | DIB Sukuk Ltd                           | 4,80% | 16/08/2028           | 199.832             | 0,32                  |
| 200.000                                                          | DP World Ltd                            | 6,85% | 02/07/2037           | 216.668             | 0,35                  |
| 436.000                                                          | Empresa de los Ferrocarriles del Estado | 3,83% | 14/09/2061           | 297.489             | 0,48                  |
| 200.000                                                          | Empresa de Transmision Electrica SA     | 5,13% | 02/05/2049           | 163.814             | 0,26                  |
| 203.000                                                          | First Abu Dhabi Bank PJSC               | 5,13% | 13/10/2027           | 205.869             | 0,33                  |
| 400.000                                                          | LG Chem Ltd                             | 2,38% | 07/07/2031           | 329.203             | 0,53                  |
| 200.000                                                          | MDGH GMTN RSC Ltd                       | 2,50% | 03/06/2031           | 171.793             | 0,28                  |
| 200.000                                                          | MDGH GMTN RSC Ltd                       | 3,38% | 28/03/2032           | 180.758             | 0,29                  |
| 200.000                                                          | MTR Corp Ltd                            | 1,63% | 19/08/2030           | 164.982             | 0,26                  |
| 292.000                                                          | NBK SPC Ltd                             | 1,63% | 15/09/2027           | 260.639             | 0,42                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                      | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 13,01% (31 de diciembre de 2022: 13,84%) (cont.)</b> |                                                 |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                 |       |                      |                     |                       |
| 200.000                                                                  | NBK Tier 1 Ltd                                  | 3,63% | 29/12/2049           | 173.576             | 0,28                  |
| 200.000                                                                  | Ooredoo International Finance Ltd               | 2,63% | 08/04/2031           | 172.700             | 0,28                  |
| 400.000                                                                  | Shinhan Bank Co Ltd                             | 4,00% | 23/04/2029           | 364.690             | 0,58                  |
| 200.000                                                                  | Shinhan Financial Group Co Ltd                  | 3,34% | 05/02/2030           | 191.549             | 0,31                  |
| 200.000                                                                  | Sigma Alimentos SA de CV                        | 4,13% | 02/05/2026           | 190.901             | 0,31                  |
| 200.000                                                                  | Sigma Finance Netherlands BV                    | 4,88% | 27/03/2028           | 192.195             | 0,31                  |
| 200.000                                                                  | SK Hynix Inc                                    | 6,50% | 17/01/2033           | 202.054             | 0,32                  |
| 1.000.000                                                                | Tencent Holdings Ltd                            | 3,24% | 03/06/2050           | 656.962             | 1,05                  |
| 220.000                                                                  | TSMC Arizona Corp                               | 3,25% | 25/10/2051           | 169.271             | 0,27                  |
| 400.000                                                                  | UltraTech Cement Ltd                            | 2,80% | 16/02/2031           | 328.932             | 0,53                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                                 |       |                      | <b>7.987.627</b>    | <b>12,81</b>          |
| <b>Total bonos de empresa *</b>                                          |                                                 |       |                      | <b>8.112.874</b>    | <b>13,01</b>          |
| <b>Bonos del Estado 79,73% (31 de diciembre de 2022: 77,91%)</b>         |                                                 |       |                      |                     |                       |
| <b>Peso chileno</b>                                                      |                                                 |       |                      |                     |                       |
| 90.226.700                                                               | Bonos de la Tesorería de la República*          | 1,90% | 01/09/2030           | 112.014             | 0,18                  |
| 55.000.000                                                               | Bonos de la Tesorería de la República en pesos* | 2,80% | 01/10/2033           | 56.276              | 0,09                  |
| 40.000.000                                                               | Bonos de la Tesorería de la República en pesos* | 4,50% | 01/03/2026           | 49.270              | 0,08                  |
| 25.000.000                                                               | Bonos de la Tesorería de la República en pesos* | 4,70% | 01/09/2030           | 30.672              | 0,05                  |
| 35.000.000                                                               | Bonos de la Tesorería de la República en pesos* | 5,00% | 01/03/2035           | 44.050              | 0,07                  |
| 75.000.000                                                               | Bonos de la Tesorería de la República en pesos* | 6,00% | 01/04/2033           | 100.511             | 0,16                  |
| 20.000.000                                                               | Bonos de la Tesorería de la República en pesos* | 6,00% | 01/01/2043           | 28.330              | 0,05                  |
| 15.000.000                                                               | Bonos de la Tesorería de la República en pesos* | 7,00% | 01/05/2034           | 21.698              | 0,03                  |
| <b>Total peso chileno</b>                                                |                                                 |       |                      | <b>442.821</b>      | <b>0,71</b>           |
| <b>Yuan renminbi chino</b>                                               |                                                 |       |                      |                     |                       |
| 100.000                                                                  | China Government Bond**                         | 1,99% | 09/04/2025           | 13.732              | 0,02                  |
| 300.000                                                                  | China Government Bond**                         | 2,44% | 15/10/2027           | 41.375              | 0,07                  |
| 900.000                                                                  | China Government Bond**                         | 2,47% | 02/09/2024           | 124.598             | 0,20                  |
| 300.000                                                                  | China Government Bond**                         | 2,60% | 01/09/2032           | 40.956              | 0,07                  |
| 800.000                                                                  | China Government Bond**                         | 2,62% | 25/09/2029           | 110.230             | 0,18                  |
| 560.000                                                                  | China Government Bond**                         | 2,68% | 21/05/2030           | 77.382              | 0,12                  |
| 1.200.000                                                                | China Government Bond**                         | 2,69% | 12/08/2026           | 167.176             | 0,27                  |
| 500.000                                                                  | China Government Bond**                         | 2,75% | 15/06/2029           | 69.535              | 0,11                  |
| 1.200.000                                                                | China Government Bond**                         | 2,79% | 15/12/2029           | 166.946             | 0,27                  |
| 300.000                                                                  | China Government Bond**                         | 2,80% | 24/03/2029           | 41.909              | 0,07                  |
| 350.000                                                                  | China Government Bond**                         | 2,80% | 25/03/2030           | 48.715              | 0,08                  |
| 300.000                                                                  | China Government Bond**                         | 2,80% | 15/11/2032           | 41.617              | 0,07                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores      | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 79,73% (31 de diciembre de 2022: 77,91%) (cont.)</b> |                                 |        |                      |                     |                       |
| <b>Yuan renminbi chino (cont.)</b>                                       |                                 |        |                      |                     |                       |
| 330.000                                                                  | China Government Bond**         | 2,85%  | 04/06/2027           | 46.261              | 0,07                  |
| 950.000                                                                  | China Government Bond**         | 2,88%  | 25/02/2033           | 133.092             | 0,21                  |
| 200.000                                                                  | China Government Bond**         | 2,89%  | 18/11/2031           | 27.943              | 0,05                  |
| 400.000                                                                  | China Government Bond**         | 2,91%  | 14/10/2028           | 56.248              | 0,09                  |
| 200.000                                                                  | China Government Bond**         | 2,94%  | 17/10/2024           | 27.880              | 0,04                  |
| 1.400.000                                                                | China Government Bond**         | 3,02%  | 22/10/2025           | 196.379             | 0,32                  |
| 300.000                                                                  | China Government Bond**         | 3,02%  | 27/05/2031           | 42.404              | 0,07                  |
| 500.000                                                                  | China Government Bond**         | 3,03%  | 11/03/2026           | 70.326              | 0,11                  |
| 100.000                                                                  | China Government Bond**         | 3,12%  | 05/12/2026           | 14.150              | 0,02                  |
| 570.000                                                                  | China Government Bond**         | 3,12%  | 25/10/2052           | 79.915              | 0,13                  |
| 220.000                                                                  | China Government Bond**         | 3,19%  | 15/04/2053           | 31.484              | 0,05                  |
| 200.000                                                                  | China Government Bond**         | 3,27%  | 19/11/2030           | 28.917              | 0,05                  |
| 2.240.000                                                                | China Government Bond**         | 3,28%  | 03/12/2027           | 320.765             | 0,51                  |
| 460.000                                                                  | China Government Bond**         | 3,72%  | 12/04/2051           | 71.044              | 0,11                  |
| 400.000                                                                  | China Government Bond**         | 3,81%  | 14/09/2050           | 62.597              | 0,10                  |
| <b>Total yuan renminbi chino</b>                                         |                                 |        |                      | <b>2.153.576</b>    | <b>3,46</b>           |
| <b>Peso colombiano</b>                                                   |                                 |        |                      |                     |                       |
| 773.800.000                                                              | Colombian TES*                  | 5,75%  | 03/11/2027           | 159.637             | 0,26                  |
| 859.300.000                                                              | Colombian TES*                  | 6,00%  | 28/04/2028           | 176.532             | 0,28                  |
| 583.600.000                                                              | Colombian TES*                  | 7,00%  | 26/03/2031           | 117.934             | 0,19                  |
| 1.001.800.000                                                            | Colombian TES Series G*         | 7,00%  | 26/03/2031           | 202.445             | 0,32                  |
| 1.798.000.000                                                            | Colombian TES*                  | 7,00%  | 30/06/2032           | 353.353             | 0,57                  |
| 335.400.000                                                              | Colombian TES*                  | 7,25%  | 18/10/2034           | 64.860              | 0,10                  |
| 690.500.000                                                              | Colombian TES*                  | 7,75%  | 18/09/2030           | 147.212             | 0,24                  |
| 32.300.000                                                               | Colombian TES*                  | 9,25%  | 28/05/2042           | 6.930               | 0,01                  |
| 1.248.100.000                                                            | Colombian TES*                  | 13,25% | 09/02/2033           | 350.925             | 0,56                  |
| <b>Total peso colombiano</b>                                             |                                 |        |                      | <b>1.579.828</b>    | <b>2,53</b>           |
| <b>Corona checa</b>                                                      |                                 |        |                      |                     |                       |
| 1.550.000                                                                | Czech Republic Government Bond* | 0,05%  | 29/11/2029           | 54.034              | 0,09                  |
| 3.240.000                                                                | Czech Republic Government Bond* | 0,25%  | 10/02/2027           | 126.380             | 0,20                  |
| 3.080.000                                                                | Czech Republic Government Bond* | 0,95%  | 15/05/2030           | 112.968             | 0,18                  |
| 2.960.000                                                                | Czech Republic Government Bond* | 1,00%  | 26/06/2026           | 120.868             | 0,19                  |
| 9.220.000                                                                | Czech Republic Government Bond* | 1,20%  | 13/03/2031           | 337.083             | 0,54                  |
| 1.730.000                                                                | Czech Republic Government Bond* | 1,75%  | 23/06/2032           | 64.745              | 0,10                  |
| 2.520.000                                                                | Czech Republic Government Bond* | 2,00%  | 13/10/2033           | 93.806              | 0,15                  |
| 270.000                                                                  | Czech Republic Government Bond* | 2,50%  | 25/08/2028           | 11.246              | 0,02                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                        | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 79,73% (31 de diciembre de 2022: 77,91%) (cont.)</b> |                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Corona checa (cont.)</b>                                              |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 2.000.000                                                                | Czech Republic Government Bond*                   | 2,75% | 23/07/2029           | 83.520              | 0,14                  |
| 720.000                                                                  | Czech Republic Government Bond*                   | 4,20% | 04/12/2036           | 32.564              | 0,05                  |
| 590.000                                                                  | Czech Republic Government Bond*                   | 5,50% | 12/12/2028           | 28.475              | 0,05                  |
| <b>Total corona checa</b>                                                |                                                   |       |                      | <b>1.065.689</b>    | <b>1,71</b>           |
| <b>Euro</b>                                                              |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 410.000                                                                  | Bank Gospodarstwa Krajowego*                      | 5,13% | 22/02/2033           | 464.772             | 0,75                  |
| 400.000                                                                  | Bulgaria Government International Bond*           | 4,13% | 23/09/2029           | 432.952             | 0,69                  |
| 180.000                                                                  | Bulgaria Government International Bond*           | 4,50% | 27/01/2033           | 194.920             | 0,31                  |
| 750.000                                                                  | Chile Government International Bond*              | 0,83% | 02/07/2031           | 645.599             | 1,04                  |
| 710.000                                                                  | Chile Government International Bond*              | 1,88% | 27/05/2030           | 681.539             | 1,09                  |
| 453.000                                                                  | Hungary Government International Bond*            | 1,63% | 28/04/2032           | 377.092             | 0,61                  |
| 750.000                                                                  | Indonesia Government International Bond*          | 0,90% | 14/02/2027           | 732.350             | 1,17                  |
| 400.000                                                                  | Indonesia Government International Bond*          | 1,10% | 12/03/2033           | 324.268             | 0,52                  |
| 1.770.000                                                                | Indonesia Government International Bond*          | 1,40% | 30/10/2031           | 1.529.767           | 2,45                  |
| 340.000                                                                  | Indonesia Government International Bond*          | 3,75% | 14/06/2028           | 368.630             | 0,59                  |
| 400.000                                                                  | Kazakhstan Government International Bond*         | 0,60% | 30/09/2026           | 385.974             | 0,62                  |
| 600.000                                                                  | Kazakhstan Government International Bond*         | 1,50% | 30/09/2034           | 471.994             | 0,76                  |
| 940.000                                                                  | Kazakhstan Government International Bond*         | 2,38% | 09/11/2028           | 929.329             | 1,49                  |
| 350.000                                                                  | Latvia Government International Bond*             | 0,25% | 23/01/2030           | 304.464             | 0,49                  |
| 250.000                                                                  | Lithuania Government International Bond*          | 2,13% | 01/06/2032           | 240.281             | 0,39                  |
| 841.000                                                                  | Mexico Government International Bond*             | 2,25% | 12/08/2036           | 681.081             | 1,09                  |
| 250.000                                                                  | Mexico Government International Bond*             | 2,38% | 11/02/2030           | 242.460             | 0,39                  |
| 838.000                                                                  | Peruvian Government International Bond*           | 1,25% | 11/03/2033           | 690.641             | 1,11                  |
| 200.000                                                                  | Peruvian Government International Bond*           | 1,95% | 17/11/2036           | 158.396             | 0,25                  |
| 1.000.000                                                                | Philippine Government International Bond*         | 0,70% | 03/02/2029           | 909.106             | 1,46                  |
| 200.000                                                                  | Philippine Government International Bond*         | 1,20% | 28/04/2033           | 167.236             | 0,27                  |
| 800.000                                                                  | Philippine Government International Bond*         | 1,75% | 28/04/2041           | 570.675             | 0,92                  |
| 276.000                                                                  | Republic of Poland Government International Bond* | 4,25% | 14/02/2043           | 296.666             | 0,48                  |
| 387.000                                                                  | Romanian Government International Bond*           | 2,00% | 14/04/2033           | 299.215             | 0,48                  |
| 37.000                                                                   | Romanian Government International Bond*           | 2,88% | 13/04/2042           | 24.904              | 0,04                  |
| 400.000                                                                  | Romanian Government International Bond**          | 3,38% | 08/02/2038           | 314.699             | 0,50                  |
| 1.410.000                                                                | Romanian Government International Bond*           | 3,75% | 07/02/2034           | 1.247.592           | 2,00                  |
| 633.000                                                                  | Romanian Government International Bond*           | 3,88% | 29/10/2035           | 549.019             | 0,88                  |
| 193.000                                                                  | Romanian Government International Bond*           | 4,63% | 03/04/2049           | 163.152             | 0,26                  |
| <b>Total euro</b>                                                        |                                                   |       |                      | <b>14.398.773</b>   | <b>23,10</b>          |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 79,73% (31 de diciembre de 2022: 77,91%) (cont.)</b> |                            |       |                      |                     |                       |
| <b>Forint húngaro</b>                                                    |                            |       |                      |                     |                       |
| 25.900.000                                                               | Hungary Government Bond*   | 2,00% | 23/05/2029           | 57.544              | 0,09                  |
| 23.610.000                                                               | Hungary Government Bond*   | 2,25% | 20/04/2033           | 47.450              | 0,07                  |
| 51.790.000                                                               | Hungary Government Bond*   | 3,00% | 27/10/2027           | 126.200             | 0,20                  |
| 10.040.000                                                               | Hungary Government Bond*   | 3,00% | 21/08/2030           | 22.830              | 0,04                  |
| 12.620.000                                                               | Hungary Government Bond*   | 3,25% | 22/10/2031           | 28.763              | 0,05                  |
| 99.900.000                                                               | Hungary Government Bond*   | 4,50% | 23/03/2028           | 256.603             | 0,41                  |
| 11.540.000                                                               | Hungary Government Bond*   | 4,75% | 24/11/2032           | 28.802              | 0,05                  |
| 34.840.000                                                               | Hungary Government Bond*   | 5,50% | 24/06/2025           | 94.442              | 0,15                  |
| 12.990.000                                                               | Hungary Government Bond*   | 6,75% | 22/10/2028           | 36.620              | 0,06                  |
| <b>Total forint húngaro</b>                                              |                            |       |                      | <b>699.254</b>      | <b>1,12</b>           |
| <b>Rupia indonesia</b>                                                   |                            |       |                      |                     |                       |
| 4.000.000.000                                                            | Indonesia Treasury Bond*   | 5,13% | 15/04/2027           | 262.389             | 0,42                  |
| 1.050.000.000                                                            | Indonesia Treasury Bond*   | 5,50% | 15/04/2026           | 69.721              | 0,11                  |
| 300.000.000                                                              | Indonesia Treasury Bond*   | 6,25% | 15/06/2036           | 19.857              | 0,03                  |
| 7.512.000.000                                                            | Indonesia Treasury Bond*   | 6,38% | 15/08/2028           | 511.719             | 0,82                  |
| 2.700.000.000                                                            | Indonesia Treasury Bond*   | 6,38% | 15/04/2032           | 181.126             | 0,29                  |
| 300.000.000                                                              | Indonesia Treasury Bond*   | 6,38% | 15/07/2037           | 19.864              | 0,03                  |
| 1.900.000.000                                                            | Indonesia Treasury Bond*   | 6,50% | 15/06/2025           | 128.291             | 0,21                  |
| 5.406.000.000                                                            | Indonesia Treasury Bond*   | 6,50% | 15/02/2031           | 364.092             | 0,58                  |
| 186.000.000                                                              | Indonesia Treasury Bond*   | 6,63% | 15/05/2033           | 12.641              | 0,02                  |
| 300.000.000                                                              | Indonesia Treasury Bond*   | 7,00% | 15/05/2027           | 20.743              | 0,03                  |
| 12.032.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*   | 7,00% | 15/02/2033           | 845.663             | 1,36                  |
| 1.800.000.000                                                            | Indonesia Treasury Bond*   | 7,13% | 15/06/2038           | 127.476             | 0,20                  |
| 1.850.000.000                                                            | Indonesia Treasury Bond*   | 7,13% | 15/06/2042           | 129.358             | 0,21                  |
| 1.300.000.000                                                            | Indonesia Treasury Bond*   | 7,13% | 15/06/2043           | 91.978              | 0,15                  |
| 3.550.000.000                                                            | Indonesia Treasury Bond*   | 7,50% | 15/06/2035           | 256.761             | 0,41                  |
| 1.791.000.000                                                            | Indonesia Treasury Bond*   | 7,50% | 15/04/2040           | 129.525             | 0,21                  |
| 222.000.000                                                              | Indonesia Treasury Bond*   | 8,25% | 15/05/2036           | 17.069              | 0,03                  |
| 100.000.000                                                              | Indonesia Treasury Bond*   | 8,38% | 15/03/2034           | 7.684               | 0,01                  |
| 131.000.000                                                              | Indonesia Treasury Bond*   | 8,38% | 15/04/2039           | 10.204              | 0,02                  |
| <b>Total rupia indonesia</b>                                             |                            |       |                      | <b>3.206.161</b>    | <b>5,14</b>           |
| <b>Ringgit malayo</b>                                                    |                            |       |                      |                     |                       |
| 645.000                                                                  | Malaysia Government Bond** | 2,63% | 15/04/2031           | 126.815             | 0,20                  |
| 620.000                                                                  | Malaysia Government Bond** | 3,48% | 14/06/2024           | 133.062             | 0,21                  |
| 710.000                                                                  | Malaysia Government Bond** | 3,50% | 31/05/2027           | 151.367             | 0,24                  |
| 870.000                                                                  | Malaysia Government Bond** | 3,58% | 15/07/2032           | 182.684             | 0,29                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores               | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 79,73% (31 de diciembre de 2022: 77,91%) (cont.)</b> |                                          |       |                      |                     |                       |
| <b>Ringgit malayo (cont.)</b>                                            |                                          |       |                      |                     |                       |
| 690.000                                                                  | Malaysia Government Bond**               | 3,73% | 15/06/2028           | 148.561             | 0,24                  |
| 923.000                                                                  | Malaysia Government Bond**               | 3,76% | 22/05/2040           | 188.262             | 0,30                  |
| 265.000                                                                  | Malaysia Government Bond**               | 3,83% | 05/07/2034           | 55.806              | 0,09                  |
| 70.000                                                                   | Malaysia Government Bond**               | 3,90% | 30/11/2026           | 15.168              | 0,03                  |
| 1.400.000                                                                | Malaysia Government Bond**               | 3,90% | 16/11/2027           | 303.135             | 0,49                  |
| 70.000                                                                   | Malaysia Government Bond**               | 3,91% | 15/07/2026           | 15.181              | 0,03                  |
| 900.000                                                                  | Malaysia Government Bond**               | 3,96% | 15/09/2025           | 194.660             | 0,31                  |
| 250.000                                                                  | Malaysia Government Bond**               | 4,07% | 15/06/2050           | 52.250              | 0,08                  |
| 550.000                                                                  | Malaysia Government Bond**               | 4,25% | 31/05/2035           | 119.735             | 0,19                  |
| 850.000                                                                  | Malaysia Government Bond**               | 4,50% | 30/04/2029           | 189.247             | 0,30                  |
| 400.000                                                                  | Malaysia Government Bond**               | 4,50% | 15/04/2030           | 89.687              | 0,15                  |
| 990.000                                                                  | Malaysia Government Bond**               | 4,70% | 15/10/2042           | 228.534             | 0,37                  |
| 520.000                                                                  | Malaysia Government Bond**               | 4,76% | 07/04/2037           | 118.982             | 0,19                  |
| 583.000                                                                  | Malaysia Government Bond**               | 4,89% | 08/06/2038           | 137.056             | 0,22                  |
| <b>Total ringgit malayo</b>                                              |                                          |       |                      | <b>2.450.192</b>    | <b>3,93</b>           |
| <b>Peso mexicano</b>                                                     |                                          |       |                      |                     |                       |
| 11.896.000                                                               | Mexican Bonos*                           | 7,50% | 03/06/2027           | 660.261             | 1,06                  |
| 5.500.000                                                                | Mexican Bonos*                           | 7,50% | 26/05/2033           | 297.885             | 0,48                  |
| 19.055.900                                                               | Mexican Bonos*                           | 7,75% | 29/05/2031           | 1.051.533           | 1,69                  |
| 4.632.100                                                                | Mexican Bonos*                           | 7,75% | 13/11/2042           | 242.441             | 0,39                  |
| 903.800                                                                  | Mexican Bonos*                           | 8,00% | 07/11/2047           | 48.187              | 0,08                  |
| 14.708.500                                                               | Mexican Bonos*                           | 8,50% | 31/05/2029           | 849.955             | 1,36                  |
| 3.540.000                                                                | Mexican Bonos*                           | 8,50% | 18/11/2038           | 201.243             | 0,32                  |
| <b>Total peso mexicano</b>                                               |                                          |       |                      | <b>3.351.505</b>    | <b>5,38</b>           |
| <b>Sol peruano</b>                                                       |                                          |       |                      |                     |                       |
| 71.000                                                                   | Peru Government Bond*                    | 5,35% | 12/08/2040           | 16.315              | 0,03                  |
| 86.000                                                                   | Peru Government Bond*                    | 5,40% | 12/08/2034           | 20.960              | 0,03                  |
| 308.000                                                                  | Peru Government Bond*                    | 5,94% | 12/02/2029           | 83.342              | 0,13                  |
| 625.000                                                                  | Peru Government Bond*                    | 6,15% | 12/08/2032           | 164.780             | 0,26                  |
| 253.000                                                                  | Peru Government Bond*                    | 7,30% | 12/08/2033           | 71.832              | 0,12                  |
| 44.000                                                                   | Peruvian Government International Bond** | 5,20% | 12/09/2023           | 12.103              | 0,02                  |
| 56.000                                                                   | Peruvian Government International Bond*  | 5,40% | 12/08/2034           | 13.649              | 0,02                  |
| 724.000                                                                  | Peruvian Government International Bond** | 6,90% | 12/08/2037           | 196.977             | 0,32                  |
| <b>Total sol peruano</b>                                                 |                                          |       |                      | <b>579.958</b>      | <b>0,93</b>           |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores           | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 79,73% (31 de diciembre de 2022: 77,91%) (cont.)</b> |                                      |       |                      |                     |                       |
| <b>Zloty polaco</b>                                                      |                                      |       |                      |                     |                       |
| 95.000                                                                   | Republic of Poland Government Bond*  | 0,25% | 25/10/2026           | 19.637              | 0,03                  |
| 1.468.000                                                                | Republic of Poland Government Bond** | 1,25% | 25/10/2030           | 269.518             | 0,43                  |
| 680.000                                                                  | Republic of Poland Government Bond*  | 1,75% | 25/04/2032           | 122.219             | 0,20                  |
| 414.000                                                                  | Republic of Poland Government Bond*  | 2,50% | 25/07/2026           | 92.999              | 0,15                  |
| 609.000                                                                  | Republic of Poland Government Bond*  | 2,50% | 25/07/2027           | 133.091             | 0,21                  |
| 1.020.000                                                                | Republic of Poland Government Bond*  | 2,75% | 25/10/2029           | 214.165             | 0,34                  |
| 143.000                                                                  | Republic of Poland Government Bond** | 3,25% | 25/07/2025           | 33.499              | 0,05                  |
| 482.000                                                                  | Republic of Poland Government Bond*  | 6,00% | 25/10/2033           | 121.178             | 0,20                  |
| 673.000                                                                  | Republic of Poland Government Bond*  | 7,50% | 25/07/2028           | 178.928             | 0,29                  |
| <b>Total zloty polaco</b>                                                |                                      |       |                      | <b>1.185.234</b>    | <b>1,90</b>           |
| <b>Nuevo leu rumano</b>                                                  |                                      |       |                      |                     |                       |
| 1.380.000                                                                | Romania Government Bond*             | 2,50% | 25/10/2027           | 257.968             | 0,41                  |
| 255.000                                                                  | Romania Government Bond*             | 3,25% | 24/06/2026           | 51.451              | 0,08                  |
| 130.000                                                                  | Romania Government Bond*             | 3,65% | 24/09/2031           | 23.343              | 0,04                  |
| 290.000                                                                  | Romania Government Bond*             | 4,15% | 24/10/2030           | 54.511              | 0,09                  |
| 155.000                                                                  | Romania Government Bond*             | 4,75% | 11/10/2034           | 28.778              | 0,05                  |
| 955.000                                                                  | Romania Government Bond**            | 4,85% | 25/07/2029           | 191.132             | 0,31                  |
| 5.000                                                                    | Romania Government Bond*             | 5,00% | 12/02/2029           | 1.015               | 0,00                  |
| 125.000                                                                  | Romania Government Bond*             | 6,70% | 25/02/2032           | 27.481              | 0,04                  |
| 35.000                                                                   | Romania Government Bond*             | 7,35% | 28/04/2031           | 7.968               | 0,01                  |
| <b>Total nuevo leu rumano</b>                                            |                                      |       |                      | <b>643.647</b>      | <b>1,03</b>           |
| <b>Baht tailandés</b>                                                    |                                      |       |                      |                     |                       |
| 6.000.000                                                                | Thailand Government Bond**           | 0,75% | 17/09/2024           | 166.512             | 0,27                  |
| 1.500.000                                                                | Thailand Government Bond**           | 0,95% | 17/06/2025           | 41.332              | 0,07                  |
| 3.600.000                                                                | Thailand Government Bond**           | 1,00% | 17/06/2027           | 96.729              | 0,15                  |
| 1.330.000                                                                | Thailand Government Bond**           | 1,45% | 17/12/2024           | 37.151              | 0,06                  |
| 7.188.000                                                                | Thailand Government Bond*            | 1,59% | 17/12/2035           | 178.494             | 0,29                  |
| 7.674.000                                                                | Thailand Government Bond**           | 1,60% | 17/12/2029           | 205.849             | 0,33                  |
| 8.280.000                                                                | Thailand Government Bond**           | 2,00% | 17/12/2031           | 225.942             | 0,36                  |
| 5.600.000                                                                | Thailand Government Bond**           | 2,00% | 17/06/2042           | 135.777             | 0,22                  |
| 10.200.000                                                               | Thailand Government Bond**           | 2,65% | 17/06/2028           | 292.251             | 0,47                  |
| 250.000                                                                  | Thailand Government Bond**           | 2,88% | 17/12/2028           | 7.235               | 0,01                  |
| 62.000                                                                   | Thailand Government Bond**           | 2,88% | 17/06/2046           | 1.657               | 0,00                  |
| 3.332.000                                                                | Thailand Government Bond**           | 3,30% | 17/06/2038           | 99.002              | 0,16                  |
| 4.800.000                                                                | Thailand Government Bond**           | 3,35% | 17/06/2033           | 144.670             | 0,23                  |
| 3.600.000                                                                | Thailand Government Bond**           | 3,39% | 17/06/2037           | 107.970             | 0,17                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                          | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 79,73% (31 de diciembre de 2022: 77,91%) (cont.)</b> |                                                     |       |                      |                     |                       |
| <b>Baht tailandés (cont.)</b>                                            |                                                     |       |                      |                     |                       |
| 1.400.000                                                                | Thailand Government Bond**                          | 3,45% | 17/06/2043           | 41.727              | 0,07                  |
| 200.000                                                                  | Thailand Government Bond**                          | 3,78% | 25/06/2032           | 6.229               | 0,01                  |
| <b>Total baht tailandés</b>                                              |                                                     |       |                      | <b>1.788.527</b>    | <b>2,87</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                                     |       |                      |                     |                       |
| 200.000                                                                  | Abu Dhabi Government International Bond*            | 3,00% | 15/09/2051           | 142.301             | 0,23                  |
| 200.000                                                                  | Bank Gospodarstwa Krajowego*                        | 5,38% | 22/05/2033           | 199.061             | 0,32                  |
| 800.000                                                                  | Bermuda Government International Bond*              | 3,72% | 25/01/2027           | 764.000             | 1,23                  |
| 400.000                                                                  | Bermuda Government International Bond*              | 5,00% | 15/07/2032           | 391.000             | 0,63                  |
| 231.000                                                                  | Chile Government International Bond*                | 2,55% | 27/07/2033           | 189.346             | 0,30                  |
| 200.000                                                                  | Chile Government International Bond*                | 3,25% | 21/09/2071           | 130.251             | 0,21                  |
| 200.000                                                                  | Chile Government International Bond*                | 4,34% | 07/03/2042           | 178.053             | 0,29                  |
| 200.000                                                                  | Export-Import Bank of Korea*                        | 4,50% | 15/09/2032           | 197.076             | 0,32                  |
| 90.000                                                                   | Hungary Government International Bond*              | 7,63% | 29/03/2041           | 101.694             | 0,16                  |
| 200.000                                                                  | Indonesia Government International Bond*            | 4,85% | 11/01/2033           | 199.525             | 0,32                  |
| 150.000                                                                  | Indonesia Government International Bond*            | 6,63% | 17/02/2037           | 171.196             | 0,27                  |
| 1.710.000                                                                | Indonesia Government International Bond*            | 8,50% | 12/10/2035           | 2.226.758           | 3,57                  |
| 359.000                                                                  | Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp* | 1,75% | 15/04/2026           | 320.214             | 0,51                  |
| 250.000                                                                  | Malaysia Wakala Sukuk Bhd                           | 3,08% | 28/04/2051           | 192.054             | 0,31                  |
| 200.000                                                                  | Mexico Government International Bond*               | 4,88% | 19/05/2033           | 191.212             | 0,31                  |
| 1.326.000                                                                | Mexico Government International Bond*               | 5,75% | 12/10/2110           | 1.186.662           | 1,90                  |
| 200.000                                                                  | Mexico Government International Bond*               | 6,35% | 09/02/2035           | 210.758             | 0,34                  |
| 588.000                                                                  | Panama Government International Bond*               | 4,50% | 19/01/2063           | 431.663             | 0,69                  |
| 400.000                                                                  | Panama Government International Bond*               | 6,40% | 14/02/2035           | 418.132             | 0,67                  |
| 2.008.000                                                                | Panama Government International Bond*               | 6,70% | 26/01/2036           | 2.155.097           | 3,46                  |
| 430.000                                                                  | Panama Government International Bond*               | 9,38% | 01/04/2029           | 518.986             | 0,83                  |
| 1.730.000                                                                | Peruvian Government International Bond*             | 8,75% | 21/11/2033           | 2.198.133           | 3,53                  |
| 200.000                                                                  | Philippine Government International Bond*           | 6,38% | 23/10/2034           | 223.722             | 0,36                  |
| 660.000                                                                  | Philippine Government International Bond*           | 9,50% | 02/02/2030           | 828.501             | 1,33                  |
| 290.000                                                                  | Romanian Government International Bond*             | 7,13% | 17/01/2033           | 307.850             | 0,49                  |
| 124.000                                                                  | Romanian Government International Bond*             | 7,63% | 17/01/2053           | 136.613             | 0,22                  |
| 480.000                                                                  | UAE International Government Bond*                  | 4,95% | 07/07/2052           | 476.700             | 0,77                  |
| 600.000                                                                  | Uruguay Government International Bond*              | 4,38% | 23/01/2031           | 592.564             | 0,95                  |
| 280.000                                                                  | Uruguay Government International Bond*              | 5,10% | 18/06/2050           | 279.696             | 0,45                  |
| 300.000                                                                  | Uruguay Government International Bond*              | 7,88% | 15/01/2033           | 370.548             | 0,59                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                                     |       |                      | <b>15.929.366</b>   | <b>25,56</b>          |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores             | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 79,73% (31 de diciembre de 2022: 77,91%) (cont.)</b> |                                        |       |                      |                     |                       |
| <b>Peso uruguayo</b>                                                     |                                        |       |                      |                     |                       |
| 3.034.144                                                                | Uruguay Government International Bond* | 8,25% | 21/05/2031           | 74.971              | 0,12                  |
| 5.908.000                                                                | Uruguay Government International Bond* | 8,50% | 15/03/2028           | 150.723             | 0,24                  |
| <b>Total peso uruguayo</b>                                               |                                        |       |                      | <b>225.694</b>      | <b>0,36</b>           |
| <b>Total bonos del Estado</b>                                            |                                        |       |                      | <b>49.700.225</b>   | <b>79,73</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                                 |                                        |       |                      | <b>57.947.629</b>   | <b>92,96</b>          |

**Contratos de divisas a plazo 0,45% (31 de diciembre de 2022: 0,83%)**

| Importe a percibir | Importe a pagar   | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 748.409 CNH        | 103.001 USD       | 20/07/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | 3                     | 0,00                  |
| 3.357.301 CZK      | 139.527 EUR       | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 1         | 821                   | 0,00                  |
| 1.095.397 CZK      | 45.677 EUR        | 20/09/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 101                   | 0,00                  |
| 95.898 EUR         | 36.034.065 HUF    | 11/08/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 530                   | 0,00                  |
| 399.755 EUR        | 436.243 USD       | 03/08/2023           | Citibank NA                    | 1         | 570                   | 0,00                  |
| 277.467 EUR        | 297.004 USD       | 05/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | 5.712                 | 0,01                  |
| 102.207 EUR        | 110.452 USD       | 05/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 1.056                 | 0,00                  |
| 486.486 EUR        | 524.564 USD       | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 6.193                 | 0,01                  |
| 34.451.473 HUF     | 91.114 EUR        | 01/08/2023           | Citibank NA                    | 1         | 418                   | 0,00                  |
| 34.424.327 HUF     | 91.294 EUR        | 01/08/2023           | HSBC Bank Plc                  | 1         | 142                   | 0,00                  |
| 8.369.842 INR      | 101.776 USD       | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 168                   | 0,00                  |
| 1.423.682 MXN      | 81.553 USD        | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 220                   | 0,00                  |
| 535.107 PHP        | 9.529 USD         | 20/09/2023           | HSBC Bank Plc                  | 1         | 127                   | 0,00                  |
| 1.074.403 PLN      | 237.625 EUR       | 20/09/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 3.151                 | 0,01                  |
| 890.570 PLN        | 198.851 EUR       | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 2         | 548                   | 0,00                  |
| 2.595.407 RON      | 519.728 EUR       | 25/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | 2.965                 | 0,01                  |
| 35.057 USD         | 28.368.809 CLP    | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 1         | 27                    | 0,00                  |
| 278.768 USD        | 1.182.506.661 COP | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 1         | 1.541                 | 0,00                  |
| 85.557 USD         | 2.566.954 TWD     | 06/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 3.144                 | 0,01                  |
| 45.147 USD         | 1.572.802 THB     | 06/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 782                   | 0,00                  |
| 235.302 USD        | 1.686.373 CNH     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 3.206                 | 0,01                  |
| 98.734 USD         | 3.024.702 TWD     | 17/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 1.676                 | 0,00                  |
| 573.963 USD        | 521.921 EUR       | 05/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | 4.547                 | 0,01                  |
| 29.431 USD         | 870.392 TWD       | 06/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 1.487                 | 0,00                  |
| 102.400 USD        | 93.383 EUR        | 05/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 519                   | 0,00                  |
| 32.715 USD         | 41.529.967 KRW    | 20/09/2023           | HSBC Bank Plc                  | 1         | 1.060                 | 0,00                  |
| 24.543 USD         | 824.619 THB       | 06/07/2023           | HSBC Bank Plc                  | 1         | 1.282                 | 0,00                  |
| 104.485 USD        | 1.813.209 MXN     | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 338                   | 0,00                  |
| 101.235 USD        | 3.107.313 TWD     | 13/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 1.529                 | 0,00                  |
| 150.871 USD        | 691.707 MYR       | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 1.906                 | 0,00                  |

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

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

Contratos de divisas a plazo 0,45% (31 de diciembre de 2022: 0,83%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar   | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 91.984 USD                                                                     | 84.066 EUR        | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 2         | 268                   | 0,00                  |
| 151.332 USD                                                                    | 2.260.585.800 IDR | 20/09/2023           | Morgan Stanley              | 2         | 1.177                 | 0,00                  |
| 218.320 USD                                                                    | 3.255.804.961 IDR | 20/09/2023           | Standard Chartered Bank     | 1         | 2.060                 | 0,01                  |
| 56.201 USD                                                                     | 401.276 CNH       | 20/09/2023           | Standard Chartered Bank     | 2         | 677                   | 0,00                  |
| 1.985.832 UYU                                                                  | 49.534 USD        | 10/08/2023           | Citibank NA                 | 1         | 3.287                 | 0,01                  |
| <i>Clases NOK con cobertura</i>                                                |                   |                      |                             |           |                       |                       |
| 124.696.613 NOK                                                                | 11.588.124 USD    | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 80.852                | 0,13                  |
| 139.379.038 NOK                                                                | 12.902.069 USD    | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 7         | 140.873               | 0,23                  |
| 229.986 USD                                                                    | 2.419.556 NOK     | 14/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | 3.566                 | 0,00                  |
| 808 USD                                                                        | 8.625 NOK         | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | 1                     | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                   |                      |                             |           | <b>278.530</b>        | <b>0,45</b>           |

Contratos de futuros 0,30% (31 de diciembre de 2022: 1,12%)

| Número de contratos                                                    | Descripción                                          | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (25)                                                                   | Euro-BOBL Future September 2023                      | 46.989                | 0,07                  |
| (60)                                                                   | Euro-Bund Future September 2023                      | 99.281                | 0,16                  |
| (1)                                                                    | US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2023 | 8.469                 | 0,01                  |
| 34                                                                     | US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2023   | 35.461                | 0,06                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de futuros <sup>*</sup></b> |                                                      | <b>190.200</b>        | <b>0,30</b>           |

Contratos de swap de tipos de interés 0,04% (31 de diciembre de 2022: 0,08%)

|     | Importe nocional | Fecha de vencimiento | Contraparte                              | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----|------------------|----------------------|------------------------------------------|------------------------------|-----------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| COP | 186.628.026      | 31/01/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 7,14%     | 1D COOVIBR    | 1.163                 | 0,00                  |
| COP | 711.742.190      | 13/04/2024           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 8,37%     | 1D COOVIBR    | 4.115                 | 0,01                  |
| COP | 193.997.409      | 06/01/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 6,40%     | 1D COOVIBR    | 2.248                 | 0,01                  |
| COP | 125.606.377      | 07/01/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 6,45%     | 1D COOVIBR    | 1.407                 | 0,00                  |
| MXN | 614.956          | 10/11/2031           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 7,38%     | 28D MXIBTIE   | 1.575                 | 0,00                  |
| MXN | 494.101          | 10/11/2031           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 7,35%     | 28D MXIBTIE   | 1.317                 | 0,00                  |
| CLP | 6.474.990        | 05/06/2030           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 2,33%     | 1D CLICP      | 1.305                 | 0,00                  |
| CZK | 2.670.301        | 17/04/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 5,05%     | 6M PRIBOR     | 2.714                 | 0,01                  |
| ILS | 366.741          | 09/03/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 4,30%     | 3M TELBOR     | 2.418                 | 0,01                  |
| CZK | 5.570.824        | 11/05/2028           | Merrill Lynch International <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 4,69%     | 6M PRIBOR     | 1.865                 | 0,00                  |
| CZK | 5.519.475        | 11/04/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 4,70%     | 6M PRIBOR     | 1.856                 | 0,00                  |
| HUF | 10.476.841       | 10/02/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 8,72%     | 6M BUBOR      | 922                   | 0,00                  |
| CZK | 967.666          | 21/04/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 5,01%     | 6M PRIBOR     | 912                   | 0,00                  |
| HUF | 98.252.972       | 03/07/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 10,29%    | 6M BUBOR      | 571                   | 0,00                  |

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

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

### Contratos de swap de tipos de interés 0,04% (31 de diciembre de 2022: 0,08%) (cont.)

|                                                                                         | Importe nocional | Fecha de vencimiento | Contraparte                   | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| PLN                                                                                     | 537.398          | 29/06/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | Recibir                      | 4,97%     | 6M WIBOR      | 113                   | 0,00                  |
| THB                                                                                     | 7.200.000        | 12/01/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | Recibir                      | 1,89%     | 1D THOR       | 37                    | 0,00                  |
| THB                                                                                     | 3.000.000        | 12/01/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | Recibir                      | 2,18%     | 1D THOR       | 29                    | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés <sup>∞</sup></b> |                  |                      |                               |                              |           |               | <b>24.567</b>         | <b>0,04</b>           |

<sup>#</sup> Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

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

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

|                                                                               | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>58.440.926</b>   | <b>93,75</b>          |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

### Contratos de divisas a plazo (0,78%) (31 de diciembre de 2022: (0,63%))

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 16.784.407 CLP     | 20.732 USD      | 20/09/2023           | Standard Chartered Bank     | 1         | (6)                    | (0,00)                |
| 765.449 CNH        | 107.716 USD     | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc           | 1         | (1.801)                | (0,00)                |
| 2.008.322 CNH      | 280.088 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                 | 2         | (3.682)                | (0,01)                |
| 5.354.439 CNH      | 752.270 USD     | 20/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (11.381)               | (0,02)                |
| 324.285 EUR        | 1.613.082 RON   | 25/07/2023           | Citibank NA                 | 3         | (459)                  | (0,00)                |
| 213.065 EUR        | 234.016 USD     | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 2         | (1.562)                | (0,00)                |
| 57.721 EUR         | 287.173 RON     | 25/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | (93)                   | (0,00)                |
| 40.523 EUR         | 971.610 CZK     | 20/09/2023           | Morgan Stanley              | 1         | (81)                   | (0,00)                |
| 83.757.885 HUF     | 222.115 EUR     | 11/08/2023           | Citibank NA                 | 2         | (366)                  | (0,00)                |
| 10.524.489 HUF     | 27.927 EUR      | 11/08/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (65)                   | (0,00)                |
| 10.285.145 HUF     | 27.361 EUR      | 01/08/2023           | Morgan Stanley              | 1         | (49)                   | (0,00)                |
| 10.788.308 HUF     | 28.576 EUR      | 11/08/2023           | Standard Chartered Bank     | 1         | (11)                   | (0,00)                |
| 1.523.992.611 IDR  | 102.384 USD     | 07/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | (820)                  | (0,00)                |
| 1.520.371.316 IDR  | 101.679 USD     | 20/07/2023           | HSBC Bank Plc               | 1         | (587)                  | (0,00)                |
| 986.243.840 IDR    | 65.561 USD      | 20/09/2023           | HSBC Bank Plc               | 1         | (52)                   | (0,00)                |
| 469.072.479 IDR    | 31.170 USD      | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | (12)                   | (0,00)                |
| 1.061.506.748 IDR  | 71.489 USD      | 07/07/2023           | Morgan Stanley              | 1         | (746)                  | (0,00)                |
| 1.093.789 MYR      | 237.710 USD     | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 2         | (2.153)                | (0,00)                |
| 1.697.196 THB      | 48.753 USD      | 06/07/2023           | BNP Paribas                 | 1         | (880)                  | (0,00)                |
| 7.930.762 THB      | 243.411 USD     | 06/07/2023           | Citibank NA                 | 2         | (19.705)               | (0,03)                |
| 6.112.345 THB      | 177.693 USD     | 20/09/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (3.964)                | (0,01)                |

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

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

### Contratos de divisas a plazo (0,78%) (31 de diciembre de 2022: (0,63%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 1.407.718 THB                                                                   | 43.096 USD      | 06/07/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | (3.388)                | (0,01)                |
| 5.737.094 THB                                                                   | 177.900 USD     | 06/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | (16.071)               | (0,03)                |
| 934.192 TWD                                                                     | 31.620 USD      | 06/07/2023           | HSBC Bank Plc                  | 1         | (1.628)                | (0,00)                |
| 2.481.605 TWD                                                                   | 85.674 USD      | 06/07/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | (6.001)                | (0,01)                |
| 494.884 USD                                                                     | 454.728 EUR     | 05/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | (1.225)                | (0,00)                |
| 13.023 USD                                                                      | 47.671 PEN      | 18/08/2023           | Citibank NA                    | 1         | (77)                   | (0,00)                |
| 40.184 USD                                                                      | 37.137 EUR      | 05/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (333)                  | (0,00)                |
| 25.553 USD                                                                      | 968.347 UYU     | 10/08/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (204)                  | (0,00)                |
| 109.785 USD                                                                     | 468.932.460 COP | 20/09/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (150)                  | (0,00)                |
| 47.313 USD                                                                      | 1.789.973 UYU   | 10/08/2023           | HSBC Bank Plc                  | 2         | (298)                  | (0,00)                |
| 339.523 USD                                                                     | 313.846 EUR     | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 4         | (2.883)                | (0,01)                |
| 104.658 USD                                                                     | 96.065 EUR      | 03/08/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (313)                  | (0,00)                |
| 64.767 USD                                                                      | 1.133.111 MXN   | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (317)                  | (0,00)                |
| 71.668 USD                                                                      | 1.250.985 MXN   | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | (186)                  | (0,00)                |
| 15.299.147 USD                                                                  | 14.298.858 EUR  | 05/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | (300.912)              | (0,48)                |
| <i>Clases AUD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 7.705.520 AUD                                                                   | 5.190.480 USD   | 14/09/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (50.867)               | (0,08)                |
| 160.871 AUD                                                                     | 107.634 USD     | 14/09/2023           | Citibank NA                    | 1         | (332)                  | (0,00)                |
| 7.705.520 AUD                                                                   | 5.187.011 USD   | 14/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (47.397)               | (0,08)                |
| <i>Clases NOK con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 2.507.065 NOK                                                                   | 235.293 USD     | 14/09/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (684)                  | (0,00)                |
| 1.263.507 NOK                                                                   | 119.260 USD     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp           | 2         | (1.022)                | (0,00)                |
| 149.722 USD                                                                     | 1.611.117 NOK   | 14/09/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (1.045)                | (0,00)                |
| 179.688 USD                                                                     | 1.942.947 NOK   | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp           | 2         | (2.130)                | (0,01)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>(485.938)</b>       | <b>(0,78)</b>         |

### Contratos de futuros (0,31%) (31 de diciembre de 2022: (0,12%))

| Número de contratos                                                     | Descripción                                          | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| (9)                                                                     | Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2023         | (12.568)               | (0,02)                |
| 5                                                                       | Euro-Schatz Future September 2023                    | (5.128)                | (0,01)                |
| 18                                                                      | South Korea 3-Year Bond Future September 2023        | (3.552)                | (0,01)                |
| 3                                                                       | US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2023 | (953)                  | (0,00)                |
| 13                                                                      | US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2023  | (38.086)               | (0,06)                |
| 69                                                                      | US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2023  | (125.642)              | (0,20)                |
| 22                                                                      | US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2023    | (5.508)                | (0,01)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de futuros <sup>‡</sup></b> |                                                      | <b>(191.437)</b>       | <b>(0,31)</b>         |

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

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

Contratos de swap de tipos de interés (0,08%) (31 de diciembre de 2022: (0,25%))

|                                                                                          | Importe nocional | Fecha de vencimiento | Contraparte                              | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------------------------------|------------------------------|-----------|---------------|------------------------|-----------------------|
| ILS                                                                                      | 82.175           | 06/04/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 3,64%     | 3M TELBOR     | (64)                   | (0,00)                |
| PLN                                                                                      | 571.512          | 29/06/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 5,01%     | 6M WIBOR      | (170)                  | (0,00)                |
| ILS                                                                                      | 851.622          | 15/06/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 3,68%     | 3M TELBOR     | (170)                  | (0,00)                |
| HUF                                                                                      | 149.208.087      | 03/07/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 10,43%    | 6M BUBOR      | (176)                  | (0,00)                |
| CZK                                                                                      | 3.260.043        | 27/01/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 4,52%     | 6M PRIBOR     | (352)                  | (0,00)                |
| PLN                                                                                      | 535.914          | 03/07/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 5,05%     | 6M WIBOR      | (359)                  | (0,00)                |
| PLN                                                                                      | 538.127          | 30/06/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 5,07%     | 6M WIBOR      | (457)                  | (0,00)                |
| PLN                                                                                      | 141.220          | 15/05/2033           | Merrill Lynch International <sup>1</sup> | Recibir                      | 5,20%     | 6M WIBOR      | (461)                  | (0,00)                |
| PLN                                                                                      | 141.220          | 15/05/2033           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 5,22%     | 6M WIBOR      | (521)                  | (0,00)                |
| ILS                                                                                      | 521.348          | 06/01/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 3,47%     | 3M TELBOR     | (1.513)                | (0,00)                |
| MXN                                                                                      | 6.749.247        | 25/03/2026           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 9,33%     | 28D MXIBTIIE  | (1.555)                | (0,00)                |
| ILS                                                                                      | 241.555          | 27/01/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 3,14%     | 3M TELBOR     | (1.563)                | (0,00)                |
| ILS                                                                                      | 540.233          | 09/01/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 3,47%     | 3M TELBOR     | (1.575)                | (0,00)                |
| CLP                                                                                      | 94.826.734       | 13/04/2025           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 7,51%     | 1D CLICP      | (1.288)                | (0,00)                |
| MXN                                                                                      | 1.855.718        | 02/06/2033           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 8,35%     | 28D MXIBTIIE  | (1.906)                | (0,00)                |
| CZK                                                                                      | 5.110.007        | 23/01/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 4,35%     | 6M PRIBOR     | (2.132)                | (0,00)                |
| MXN                                                                                      | 4.046.686        | 07/01/2028           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 8,07%     | 28D MXIBTIIE  | (3.065)                | (0,01)                |
| MXN                                                                                      | 4.427.182        | 07/01/2028           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 8,09%     | 28D MXIBTIIE  | (3.122)                | (0,01)                |
| COP                                                                                      | 129.448.750      | 11/08/2032           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 9,02%     | 1D COOVIBR    | (3.211)                | (0,01)                |
| CLP                                                                                      | 17.013.289       | 09/11/2025           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 1,24%     | 1D CLICP      | (2.335)                | (0,00)                |
| CZK                                                                                      | 3.639.165        | 06/12/2027           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 4,51%     | 6M PRIBOR     | (693)                  | (0,00)                |
| ILS                                                                                      | 1.306.804        | 16/01/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 3,10%     | 3M TELBOR     | (9.030)                | (0,02)                |
| COP                                                                                      | 4.000.000.000    | 07/06/2025           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 10,29%    | 1D COOVIBR    | (16.999)               | (0,03)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés <sup>∞</sup></b> |                  |                      |                                          |                              |           |               | <b>(52.717)</b>        | <b>(0,08)</b>         |

<sup>#</sup> Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

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

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

|                                                                                              | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(730.092)</b>    | <b>(1,17)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>57.710.834</b>   | <b>92,58</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>4.628.099</b>    | <b>7,42</b>           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>62.338.933</b>   | <b>100,00</b>         |

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

| Análisis de la cartera                                                                                   | USD               | % de los activos totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 50.581.370        | 79,85                    |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          | 7.366.259         | 11,63                    |
| ± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados                                    | (1.237)           | (0,00)                   |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada | (235.558)         | (0,37)                   |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>57.710.834</b> | <b>91,11</b>             |

## Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de acciones                                                        | Descripción de los valores                          | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 95,69% (31 de diciembre de 2022: 98,40%)</b> |                                                     |                     |                       |
| <b>Real brasileño</b>                                                     |                                                     |                     |                       |
| 270.448                                                                   | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao*                        | 819.081             | 0,69                  |
| 109.567                                                                   | Hypera SA*                                          | 1.045.020           | 0,87                  |
| 268.601                                                                   | Itau Unibanco Holding SA - Preferred Shares*        | 1.582.429           | 1,33                  |
| 216.782                                                                   | Petroleo Brasileiro SA - Preferred Shares*          | 1.327.026           | 1,11                  |
|                                                                           | <b>Total real brasileño</b>                         | <b>4.773.556</b>    | <b>4,00</b>           |
| <b>Dólar canadiense</b>                                                   |                                                     |                     |                       |
| 37.633                                                                    | Parex Resources Inc**                               | 755.362             | 0,63                  |
|                                                                           | <b>Total dólar canadiense</b>                       | <b>755.362</b>      | <b>0,63</b>           |
| <b>Yuan renminbi chino</b>                                                |                                                     |                     |                       |
| 336.700                                                                   | Bank of Ningbo Co Ltd Class A*                      | 1.173.213           | 0,98                  |
| 374.600                                                                   | CITIC Securities Co Ltd Class A*                    | 1.020.688           | 0,86                  |
| 331.000                                                                   | Foxconn Industrial Internet Co Ltd Class A*         | 1.146.456           | 0,96                  |
| 5.186                                                                     | Kweichow Moutai Co Ltd Class A*                     | 1.207.092           | 1,01                  |
| 145.000                                                                   | Midea Group Co Ltd Class A*                         | 1.176.920           | 0,99                  |
| 369.504                                                                   | NARI Technology Co Ltd Class A*                     | 1.174.885           | 0,98                  |
| 129.300                                                                   | Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A*        | 1.144.375           | 0,96                  |
| 642.634                                                                   | Shenzhen Topband Co Ltd Class A*                    | 1.155.992           | 0,97                  |
| 55.400                                                                    | Sungrow Power Supply Co Ltd Class A*                | 891.077             | 0,75                  |
| 199.847                                                                   | Zhejiang Juhua Co Ltd Class A*                      | 379.009             | 0,32                  |
|                                                                           | <b>Total yuan renminbi chino</b>                    | <b>10.469.707</b>   | <b>8,78</b>           |
| <b>Dólar de Hong Kong</b>                                                 |                                                     |                     |                       |
| 408.924                                                                   | Alibaba Group Holding Ltd*                          | 4.256.504           | 3,57                  |
| 37.500                                                                    | BYD Co Ltd - H Shares*                              | 1.202.333           | 1,01                  |
| 352.000                                                                   | China Mengniu Dairy Co Ltd*                         | 1.330.208           | 1,12                  |
| 161.000                                                                   | Galaxy Entertainment Group Ltd*                     | 1.025.607           | 0,86                  |
| 68.100                                                                    | H World Group Ltd*                                  | 263.892             | 0,22                  |
| 30.500                                                                    | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd*                 | 1.155.526           | 0,97                  |
| 113.000                                                                   | Hua Hong Semiconductor Ltd*                         | 371.797             | 0,31                  |
| 219.500                                                                   | Li Ning Co Ltd*                                     | 1.185.249           | 0,99                  |
| 93.000                                                                    | Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares* | 593.938             | 0,50                  |
| 132.000                                                                   | Tencent Holdings Ltd*                               | 5.596.527           | 4,69                  |
| 117.000                                                                   | Tsingtao Brewery Co Ltd - H Shares*                 | 1.068.125           | 0,90                  |
|                                                                           | <b>Total dólar de Hong Kong</b>                     | <b>18.049.706</b>   | <b>15,14</b>          |
| <b>Forint húngaro</b>                                                     |                                                     |                     |                       |
| 57.495                                                                    | Richter Gedeon Nyrt*                                | 1.415.983           | 1,19                  |
|                                                                           | <b>Total forint húngaro</b>                         | <b>1.415.983</b>    | <b>1,19</b>           |

## Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores                          | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 95,69% (31 de diciembre de 2022: 98,40%) (cont.)</b> |                                                     |                     |                       |
| <b>Rupia india</b>                                                                |                                                     |                     |                       |
| 24.594                                                                            | Apollo Hospitals Enterprise Ltd*                    | 1.531.448           | 1,28                  |
| 265.722                                                                           | Aptus Value Housing Finance India Ltd*              | 807.094             | 0,68                  |
| 30.410                                                                            | Avalon Technologies Ltd*                            | 203.879             | 0,17                  |
| 24.865                                                                            | Best Agrolife Ltd*                                  | 350.083             | 0,29                  |
| 675.449                                                                           | Bharat Electronics Ltd*                             | 1.033.600           | 0,87                  |
| 308.549                                                                           | EPL Ltd*                                            | 807.451             | 0,68                  |
| 38.521                                                                            | GMM Pfaudler Ltd*                                   | 698.126             | 0,59                  |
| 99.028                                                                            | HDFC Bank Ltd*                                      | 2.053.419           | 1,72                  |
| 12.807                                                                            | Housing Development Finance Corp Ltd*               | 441.610             | 0,37                  |
| 276.179                                                                           | ICICI Bank Ltd*                                     | 3.160.617           | 2,65                  |
| 108.290                                                                           | IndusInd Bank Ltd*                                  | 1.820.964           | 1,53                  |
| 30.473                                                                            | JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd*                 | 881.246             | 0,74                  |
| 18.025                                                                            | Larsen & Toubro Ltd*                                | 543.807             | 0,46                  |
| 63.418                                                                            | Rainbow Children's Medicare Ltd*                    | 748.805             | 0,63                  |
| 69.150                                                                            | Reliance Industries Ltd*                            | 2.157.805           | 1,81                  |
| 88.704                                                                            | State Bank of India*                                | 620.733             | 0,52                  |
| 45.609                                                                            | Sun Pharmaceutical Industries Ltd*                  | 583.577             | 0,49                  |
| 163.991                                                                           | Syrma SGS Technology Ltd*                           | 896.078             | 0,75                  |
| <b>Total rupia india</b>                                                          |                                                     | <b>19.340.342</b>   | <b>16,23</b>          |
| <b>Rupia indonesia</b>                                                            |                                                     |                     |                       |
| 1.187.700                                                                         | Bank Central Asia Tbk PT*                           | 728.415             | 0,61                  |
| 2.055.000                                                                         | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*               | 1.260.847           | 1,06                  |
| <b>Total rupia indonesia</b>                                                      |                                                     | <b>1.989.262</b>    | <b>1,67</b>           |
| <b>Peso mexicano</b>                                                              |                                                     |                     |                       |
| 64.716                                                                            | Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV Class B* | 1.162.401           | 0,97                  |
| 109.825                                                                           | Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O*         | 901.755             | 0,76                  |
| 146.486                                                                           | Wal-Mart de Mexico SAB de CV*                       | 579.863             | 0,49                  |
| <b>Total peso mexicano</b>                                                        |                                                     | <b>2.644.019</b>    | <b>2,22</b>           |
| <b>Nuevo dólar taiwanés</b>                                                       |                                                     |                     |                       |
| 79.200                                                                            | Accton Technology Corp*                             | 890.858             | 0,75                  |
| 70.000                                                                            | Chroma ATE Inc*                                     | 564.917             | 0,47                  |
| 288.000                                                                           | Chunghwa Telecom Co Ltd*                            | 1.078.680           | 0,90                  |
| 161.425                                                                           | Hiwin Technologies Corp*                            | 1.236.239           | 1,04                  |
| 601.000                                                                           | Uni-President Enterprises Corp*                     | 1.473.544           | 1,24                  |
| 58.756                                                                            | Yageo Corp*                                         | 930.837             | 0,78                  |
| <b>Total nuevo dólar taiwanés</b>                                                 |                                                     | <b>6.175.075</b>    | <b>5,18</b>           |

## Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores               | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 95,69% (31 de diciembre de 2022: 98,40%) (cont.)</b> |                                          |                     |                       |
| <b>Peso filipino</b>                                                              |                                          |                     |                       |
| 372.640                                                                           | BDO Unibank Inc*                         | 933.121             | 0,78                  |
| 52.020                                                                            | SM Investments Corp*                     | 874.411             | 0,74                  |
|                                                                                   | <b>Total peso filipino</b>               | <b>1.807.532</b>    | <b>1,52</b>           |
| <b>Zloty polaco</b>                                                               |                                          |                     |                       |
| 12.946                                                                            | Dino Polska SA*                          | 1.512.881           | 1,27                  |
|                                                                                   | <b>Total zloty polaco</b>                | <b>1.512.881</b>    | <b>1,27</b>           |
| <b>Libra esterlina</b>                                                            |                                          |                     |                       |
| 31.042                                                                            | Anglo American Plc*                      | 881.259             | 0,74                  |
| 121.516                                                                           | Network International Holdings Plc*      | 592.621             | 0,50                  |
| 20.357                                                                            | Rio Tinto Plc*                           | 1.290.291           | 1,08                  |
|                                                                                   | <b>Total libra esterlina</b>             | <b>2.764.171</b>    | <b>2,32</b>           |
| <b>Riyal saudí</b>                                                                |                                          |                     |                       |
| 549.166                                                                           | Americana Restaurants International Plc* | 628.267             | 0,53                  |
| 16.424                                                                            | Arabian Drilling Co*                     | 679.101             | 0,57                  |
| 126.531                                                                           | Saudi Arabian Oil Co*                    | 1.096.018           | 0,92                  |
| 91.412                                                                            | Saudi National Bank*                     | 901.572             | 0,75                  |
|                                                                                   | <b>Total riyal saudí</b>                 | <b>3.304.958</b>    | <b>2,77</b>           |
| <b>Rand sudafricano</b>                                                           |                                          |                     |                       |
| 108.184                                                                           | Absa Group Ltd*                          | 961.565             | 0,81                  |
| 64.510                                                                            | Bid Corp Ltd*                            | 1.411.306           | 1,18                  |
| 3.424                                                                             | Naspers Ltd Class N*                     | 616.062             | 0,52                  |
|                                                                                   | <b>Total rand sudafricano</b>            | <b>2.988.933</b>    | <b>2,51</b>           |
| <b>Won de Corea del Sur</b>                                                       |                                          |                     |                       |
| 20.788                                                                            | Hana Financial Group Inc*                | 620.574             | 0,52                  |
| 3.516                                                                             | LG Chem Ltd*                             | 1.789.862           | 1,50                  |
| 3.031                                                                             | NCSOFT Corp*                             | 682.565             | 0,57                  |
| 12.077                                                                            | Orion Corp*                              | 1.101.415           | 0,92                  |
| 130.246                                                                           | Samsung Electronics Co Ltd*              | 7.171.772           | 6,02                  |
| 36.231                                                                            | Samsung Engineering Co Ltd*              | 781.331             | 0,66                  |
| 27.613                                                                            | SK Hynix Inc*                            | 2.426.200           | 2,04                  |
| 21.246                                                                            | SK Telecom Co Ltd*                       | 751.805             | 0,63                  |
|                                                                                   | <b>Total won de Corea del Sur</b>        | <b>15.325.524</b>   | <b>12,86</b>          |
| <b>Baht tailandés</b>                                                             |                                          |                     |                       |
| 259.000                                                                           | Bangkok Bank PCL*                        | 1.162.575           | 0,98                  |

## Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores                     | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 95,69% (31 de diciembre de 2022: 98,40%) (cont.)</b> |                                                |                     |                       |
| <b>Baht tailandés (cont.)</b>                                                     |                                                |                     |                       |
| 133.700                                                                           | PTT Exploration & Production PCL*              | 565.740             | 0,47                  |
| <b>Total baht tailandés</b>                                                       |                                                | <b>1.728.315</b>    | <b>1,45</b>           |
| <b>Dirham de Emiratos Árabes Unidos</b>                                           |                                                |                     |                       |
| 1.130.513                                                                         | Adnoc Gas Plc*                                 | 951.343             | 0,80                  |
| 463.910                                                                           | Dubai Islamic Bank PJSC*                       | 693.448             | 0,58                  |
| <b>Total dirham de Emiratos Árabes Unidos</b>                                     |                                                | <b>1.644.791</b>    | <b>1,38</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                       |                                                |                     |                       |
| 6.263                                                                             | Baidu Inc ADR*                                 | 857.467             | 0,72                  |
| 9.893                                                                             | Credicorp Ltd*                                 | 1.460.603           | 1,23                  |
| 5.050                                                                             | Globant SA*                                    | 907.586             | 0,76                  |
| 14.014                                                                            | H World Group Ltd ADR*                         | 543.463             | 0,46                  |
| 57.373                                                                            | Pagseguro Digital Ltd Class A*                 | 541.601             | 0,45                  |
| 11.738                                                                            | PDD Holdings Inc ADR*                          | 811.565             | 0,68                  |
| 9.176                                                                             | Sociedad Química y Minera de Chile SA ADR*     | 666.361             | 0,56                  |
| 105.045                                                                           | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR* | 10.601.142          | 8,89                  |
| 27.978                                                                            | Trip.com Group Ltd ADR*                        | 979.230             | 0,82                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                                 |                                                | <b>17.369.018</b>   | <b>14,57</b>          |
| <b>Total valores de renta variable</b>                                            |                                                | <b>114.059.135</b>  | <b>95,69</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                                          |                                                | <b>114.059.135</b>  | <b>95,69</b>          |

**Contratos de divisas a plazo 0,27% (31 de diciembre de 2022: 0,55%)**

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases AUD con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 85.538 AUD                      | 56.727 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 4         | 237                   | 0,00                  |
| 30.433 AUD                      | 19.986 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 281                   | 0,00                  |
| 31.974 AUD                      | 21.149 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 12        | 143                   | 0,00                  |
| 47.067 USD                      | 69.923 AUD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | 501                   | 0,00                  |
| 3.960.478 USD                   | 5.880.137 AUD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 44.545                | 0,04                  |
| 153.591 USD                     | 226.813 AUD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 18        | 2.544                 | 0,00                  |
| <i>Clases CAD con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 996.422 CAD                     | 741.793 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 10        | 11.397                | 0,01                  |
| 6.226.013 CAD                   | 4.630.769 USD   | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada        | 5         | 75.439                | 0,06                  |
| 65.670 CAD                      | 48.554 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 1.086                 | 0,00                  |
| 5.791.606 CAD                   | 4.314.016 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | 63.826                | 0,06                  |
| 102.869 USD                     | 135.491 CAD     | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada        | 1         | 452                   | 0,00                  |
| 103.653 USD                     | 136.158 CAD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 732                   | 0,00                  |
| 111.765 USD                     | 147.040 CAD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | 619                   | 0,00                  |

## Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 0,27% (31 de diciembre de 2022: 0,55%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD      | % del Patrimonio neto        |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 62.696 EUR                                                                     | 67.376 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | 1.078                      | 0,00                         |
| 24.054 EUR                                                                     | 26.153 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 111                        | 0,00                         |
| 67.379 EUR                                                                     | 72.890 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | 676                        | 0,00                         |
| 13.685 USD                                                                     | 12.317 EUR      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 236                        | 0,00                         |
| 107.163 USD                                                                    | 97.120 EUR      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 5         | 1.122                      | 0,00                         |
| 4.182.404 USD                                                                  | 3.807.717 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 7         | 24.954                     | 0,02                         |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 27.021 GBP                                                                     | 33.917 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 7         | 440                        | 0,00                         |
| 11.749 GBP                                                                     | 14.680 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 259                        | 0,00                         |
| 505.960 GBP                                                                    | 631.460 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 10        | 11.861                     | 0,01                         |
| 15.094 USD                                                                     | 11.843 GBP      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 36                         | 0,00                         |
| 8.190 USD                                                                      | 6.436 GBP       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | 6                          | 0,00                         |
| <i>Clases ZAR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 1.842.555 USD                                                                  | 33.442.467 ZAR  | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 6         | 75.078                     | 0,06                         |
| 41.844 USD                                                                     | 777.028 ZAR     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 777                        | 0,00                         |
| 184.296 USD                                                                    | 3.391.969 ZAR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 17        | 5.025                      | 0,01                         |
| 2.088.847 ZAR                                                                  | 107.745 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 5         | 2.654                      | 0,00                         |
| 302.691 ZAR                                                                    | 15.313 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 685                        | 0,00                         |
| 1.365.080 ZAR                                                                  | 70.226 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 20        | 1.920                      | 0,00                         |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>328.720</b>             | <b>0,27</b>                  |
|                                                                                |                 |                      |                             |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>  |                 |                      |                             |           | <b>114.387.855</b>         | <b>95,96</b>                 |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,24%) (31 de diciembre de 2022: (0,35%))

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases AUD con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 97.597 AUD                      | 66.297 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 4         | (1.302)                | (0,00)                |
| 8.212.714 AUD                   | 5.531.415 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 3         | (62.081)               | (0,05)                |
| 86.331 AUD                      | 58.444 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 30        | (950)                  | (0,00)                |
| 46.429 USD                      | 70.488 AUD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | (513)                  | (0,00)                |
| 10.748 USD                      | 16.208 AUD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (46)                   | (0,00)                |
| 33.779 USD                      | 51.217 AUD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 7         | (330)                  | (0,00)                |
| <i>Clases CAD con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 178.101 CAD                     | 134.989 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (363)                  | (0,00)                |

## Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo (0,24%) (31 de diciembre de 2022: (0,35%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases CAD con cobertura (cont.)</i>                                         |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 115.197 USD                                                                     | 156.582 CAD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (3.163)                | (0,01)                |
| 597.591 USD                                                                     | 807.156 CAD     | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada        | 7         | (12.534)               | (0,01)                |
| 170.458 USD                                                                     | 227.924 CAD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | (1.829)                | (0,00)                |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 65.666 EUR                                                                      | 72.219 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 4         | (521)                  | (0,00)                |
| 2.683.815 EUR                                                                   | 2.942.901 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 5         | (12.582)               | (0,01)                |
| 2.653.234 EUR                                                                   | 2.917.692 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 5         | (20.762)               | (0,02)                |
| 61.820 USD                                                                      | 56.863 EUR      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 4         | (266)                  | (0,00)                |
| 22.247 USD                                                                      | 20.652 EUR      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | (302)                  | (0,00)                |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 7.364 GBP                                                                       | 9.437 USD       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (74)                   | (0,00)                |
| 16.504 USD                                                                      | 13.117 GBP      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 4         | (175)                  | (0,00)                |
| 48.108 USD                                                                      | 38.571 GBP      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 9         | (936)                  | (0,00)                |
| <i>Clases ZAR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 69.237 USD                                                                      | 1.348.163 ZAR   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 4         | (2.014)                | (0,00)                |
| 10.803 USD                                                                      | 214.551 ZAR     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (536)                  | (0,00)                |
| 42.679 USD                                                                      | 813.811 ZAR     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 7         | (334)                  | (0,00)                |
| 73.280.539 ZAR                                                                  | 4.039.580 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 10        | (166.610)              | (0,14)                |
| 618.920 ZAR                                                                     | 33.893 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (1.182)                | (0,00)                |
| 1.421.092 ZAR                                                                   | 77.655 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 30        | (2.547)                | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>(291.952)</b>       | <b>(0,24)</b>         |

|                                                                                              | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(291.952)</b>    | <b>(0,24)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>114.095.903</b>  | <b>95,72</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>5.104.503</b>    | <b>4,28</b>           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>119.200.406</b>  | <b>100,00</b>         |

| Análisis de la cartera                                                                                   | USD                | % de los activos totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 113.303.773        | 92,88                    |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          | 755.362            | 0,62                     |
| <sup>∞</sup> Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                          | 36.768             | 0,03                     |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>114.095.903</b> | <b>93,53</b>             |

## Emerging Markets Select Equity - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de acciones                                                        | Descripción de los valores                         | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 96,21% (31 de diciembre de 2022: 96,44%)</b> |                                                    |                     |                       |
| <b>Real brasileño</b>                                                     |                                                    |                     |                       |
| 320.956                                                                   | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao                        | 972.050             | 1,00                  |
| 89.103                                                                    | Hypera SA                                          | 849.840             | 0,88                  |
| 221.010                                                                   | Itau Unibanco Holding SA - Preferred Shares        | 1.302.053           | 1,35                  |
|                                                                           | <b>Total real brasileño</b>                        | <b>3.123.943</b>    | <b>3,23</b>           |
| <b>Yuan renminbi chino</b>                                                |                                                    |                     |                       |
| 275.800                                                                   | Bank of Ningbo Co Ltd Class A                      | 961.010             | 0,99                  |
| 335.100                                                                   | CITIC Securities Co Ltd Class A                    | 913.061             | 0,94                  |
| 359.500                                                                   | Foxconn Industrial Internet Co Ltd Class A         | 1.245.169           | 1,29                  |
| 5.100                                                                     | Kweichow Moutai Co Ltd Class A                     | 1.187.075           | 1,23                  |
| 148.200                                                                   | Midea Group Co Ltd Class A                         | 1.202.894           | 1,24                  |
| 348.720                                                                   | NARI Technology Co Ltd Class A                     | 1.108.800           | 1,15                  |
| 130.900                                                                   | Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A        | 1.158.535           | 1,20                  |
| 527.800                                                                   | Shenzhen Topband Co Ltd Class A                    | 949.425             | 0,98                  |
| 60.400                                                                    | Sungrow Power Supply Co Ltd Class A                | 971.498             | 1,00                  |
|                                                                           | <b>Total yuan renminbi chino</b>                   | <b>9.697.467</b>    | <b>10,02</b>          |
| <b>Dólar de Hong Kong</b>                                                 |                                                    |                     |                       |
| 333.620                                                                   | Alibaba Group Holding Ltd                          | 3.472.662           | 3,59                  |
| 30.500                                                                    | BYD Co Ltd - H Shares                              | 977.897             | 1,01                  |
| 322.000                                                                   | China Mengniu Dairy Co Ltd                         | 1.216.838           | 1,26                  |
| 143.000                                                                   | Galaxy Entertainment Group Ltd                     | 910.943             | 0,94                  |
| 55.500                                                                    | H World Group Ltd                                  | 215.066             | 0,22                  |
| 27.100                                                                    | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd                 | 1.026.714           | 1,06                  |
| 179.000                                                                   | Li Ning Co Ltd                                     | 966.559             | 1,00                  |
| 76.000                                                                    | Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares | 485.369             | 0,50                  |
| 108.000                                                                   | Tencent Holdings Ltd                               | 4.578.977           | 4,73                  |
| 98.888                                                                    | Tsingtao Brewery Co Ltd - H Shares                 | 902.775             | 0,94                  |
|                                                                           | <b>Total dólar de Hong Kong</b>                    | <b>14.753.800</b>   | <b>15,25</b>          |
| <b>Rupia india</b>                                                        |                                                    |                     |                       |
| 22.538                                                                    | Apollo Hospitals Enterprise Ltd                    | 1.403.423           | 1,45                  |
| 108.312                                                                   | Aptus Value Housing Finance India Ltd              | 328.983             | 0,34                  |
| 127.161                                                                   | Axis Bank Ltd                                      | 1.532.116           | 1,58                  |
| 17.913                                                                    | Dixon Technologies India Ltd                       | 961.979             | 0,99                  |
| 20.129                                                                    | GMM Pfaudler Ltd                                   | 364.803             | 0,38                  |
| 29.989                                                                    | Housing Development Finance Corp Ltd               | 1.034.079           | 1,07                  |
| 91.816                                                                    | IndusInd Bank Ltd                                  | 1.543.944           | 1,60                  |
| 338                                                                       | InterGlobe Aviation Ltd                            | 10.860              | 0,01                  |

## Emerging Markets Select Equity - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores                             | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 96,21% (31 de diciembre de 2022: 96,44%) (cont.)</b> |                                                        |                     |                       |
| <b>Rupia india (cont.)</b>                                                        |                                                        |                     |                       |
| 19.646                                                                            | Larsen & Toubro Ltd                                    | 592.712             | 0,61                  |
| 64.344                                                                            | Reliance Industries Ltd                                | 2.007.835           | 2,08                  |
| 21.258                                                                            | Syrma SGS Technology Ltd                               | 116.158             | 0,12                  |
|                                                                                   | <b>Total rupia india</b>                               | <b>9.896.892</b>    | <b>10,23</b>          |
| <b>Rupia indonesia</b>                                                            |                                                        |                     |                       |
| 2.110.300                                                                         | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT                   | 1.294.777           | 1,34                  |
| 6.570.400                                                                         | Kalbe Farma Tbk PT                                     | 899.171             | 0,93                  |
|                                                                                   | <b>Total rupia indonesia</b>                           | <b>2.193.948</b>    | <b>2,27</b>           |
| <b>Peso mexicano</b>                                                              |                                                        |                     |                       |
| 94.169                                                                            | Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV Class B | 999.315             | 1,03                  |
| 119.610                                                                           | Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O             | 982.099             | 1,02                  |
| 119.653                                                                           | Wal-Mart de Mexico SAB de CV                           | 473.645             | 0,49                  |
|                                                                                   | <b>Total peso mexicano</b>                             | <b>2.455.059</b>    | <b>2,54</b>           |
| <b>Nuevo dólar taiwanés</b>                                                       |                                                        |                     |                       |
| 75.000                                                                            | Accton Technology Corp                                 | 843.615             | 0,87                  |
| 157.000                                                                           | Chroma ATE Inc                                         | 1.267.027           | 1,31                  |
| 235.000                                                                           | Chunghwa Telecom Co Ltd                                | 880.173             | 0,91                  |
| 31.000                                                                            | Eclat Textile Co Ltd                                   | 498.489             | 0,51                  |
| 129.800                                                                           | Hiwin Technologies Corp                                | 994.046             | 1,03                  |
| 507.000                                                                           | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd              | 9.365.980           | 9,68                  |
| 568.000                                                                           | Uni-President Enterprises Corp                         | 1.392.634           | 1,44                  |
| 47.796                                                                            | Yageo Corp                                             | 757.205             | 0,78                  |
|                                                                                   | <b>Total nuevo dólar taiwanés</b>                      | <b>15.999.169</b>   | <b>16,53</b>          |
| <b>Peso filipino</b>                                                              |                                                        |                     |                       |
| 304.220                                                                           | BDO Unibank Inc                                        | 761.792             | 0,79                  |
| 42.630                                                                            | SM Investments Corp                                    | 716.573             | 0,74                  |
|                                                                                   | <b>Total peso filipino</b>                             | <b>1.478.365</b>    | <b>1,53</b>           |
| <b>Zloty polaco</b>                                                               |                                                        |                     |                       |
| 11.429                                                                            | Dino Polska SA                                         | 1.335.603           | 1,38                  |
|                                                                                   | <b>Total zloty polaco</b>                              | <b>1.335.603</b>    | <b>1,38</b>           |
| <b>Libra esterlina</b>                                                            |                                                        |                     |                       |
| 25.298                                                                            | Anglo American Plc                                     | 718.191             | 0,74                  |
| 16.589                                                                            | Rio Tinto Plc                                          | 1.051.463           | 1,09                  |
|                                                                                   | <b>Total libra esterlina</b>                           | <b>1.769.654</b>    | <b>1,83</b>           |

## Emerging Markets Select Equity - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores                    | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 96,21% (31 de diciembre de 2022: 96,44%) (cont.)</b> |                                               |                     |                       |
| <b>Riyal saudí</b>                                                                |                                               |                     |                       |
| 687.888                                                                           | Americana Restaurants International Plc       | 786.971             | 0,81                  |
| 119.198                                                                           | Saudi National Bank                           | 1.175.617           | 1,22                  |
|                                                                                   | <b>Total riyal saudí</b>                      | <b>1.962.588</b>    | <b>2,03</b>           |
| <b>Rand sudafricano</b>                                                           |                                               |                     |                       |
| 89.089                                                                            | Absa Group Ltd                                | 791.844             | 0,82                  |
| 57.470                                                                            | Bid Corp Ltd                                  | 1.257.290           | 1,30                  |
| 4.100                                                                             | Naspers Ltd Class N                           | 737.691             | 0,76                  |
|                                                                                   | <b>Total rand sudafricano</b>                 | <b>2.786.825</b>    | <b>2,88</b>           |
| <b>Won de Corea del Sur</b>                                                       |                                               |                     |                       |
| 27.344                                                                            | Hana Financial Group Inc                      | 816.287             | 0,84                  |
| 2.732                                                                             | LG Chem Ltd                                   | 1.390.757           | 1,44                  |
| 2.742                                                                             | NCSOFT Corp                                   | 617.483             | 0,64                  |
| 12.494                                                                            | Orion Corp                                    | 1.139.445           | 1,18                  |
| 105.796                                                                           | Samsung Electronics Co Ltd                    | 5.825.475           | 6,02                  |
| 36.575                                                                            | Samsung Engineering Co Ltd                    | 788.750             | 0,81                  |
| 25.347                                                                            | SK Hynix Inc                                  | 2.227.099           | 2,30                  |
| 17.242                                                                            | SK Telecom Co Ltd                             | 610.121             | 0,63                  |
|                                                                                   | <b>Total won de Corea del Sur</b>             | <b>13.415.417</b>   | <b>13,86</b>          |
| <b>Baht tailandés</b>                                                             |                                               |                     |                       |
| 207.900                                                                           | Bangkok Bank PCL                              | 933.202             | 0,96                  |
|                                                                                   | <b>Total baht tailandés</b>                   | <b>933.202</b>      | <b>0,96</b>           |
| <b>Dirham de Emiratos Árabes Unidos</b>                                           |                                               |                     |                       |
| 1.297.685                                                                         | Borouge Plc                                   | 935.164             | 0,96                  |
|                                                                                   | <b>Total dirham de Emiratos Árabes Unidos</b> | <b>935.164</b>      | <b>0,96</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                       |                                               |                     |                       |
| 6.258                                                                             | Baidu Inc ADR                                 | 856.783             | 0,89                  |
| 8.157                                                                             | Credicorp Ltd                                 | 1.204.299           | 1,24                  |
| 4.082                                                                             | Globant SA                                    | 733.617             | 0,76                  |
| 11.410                                                                            | H World Group Ltd ADR                         | 442.480             | 0,46                  |
| 25.047                                                                            | HDFC Bank Ltd ADR                             | 1.745.776           | 1,80                  |
| 122.741                                                                           | ICICI Bank Ltd ADR                            | 2.832.862           | 2,93                  |
| 57.507                                                                            | Pagseguro Digital Ltd Class A                 | 542.866             | 0,56                  |
| 9.548                                                                             | PDD Holdings Inc ADR                          | 660.149             | 0,68                  |
| 7.535                                                                             | Sociedad Química y Minera de Chile SA ADR     | 547.192             | 0,57                  |

## Emerging Markets Select Equity - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                                       | Descripción de los valores                      | Valor razonable USD        | % del Patrimonio neto           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| <b>Valores de renta variable 96,21% (31 de diciembre de 2022: 96,44%) (cont.)</b>                        |                                                 |                            |                                 |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                                      |                                                 |                            |                                 |
| 22.706                                                                                                   | Trip.com Group Ltd ADR                          | 794.710                    | 0,82                            |
|                                                                                                          | <b>Total dólar estadounidense</b>               | <b>10.360.734</b>          | <b>10,71</b>                    |
|                                                                                                          | <b>Total valores de renta variable *</b>        | <b>93.097.830</b>          | <b>96,21</b>                    |
| <b>Fondos de inversión inmobiliaria 0,05% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)</b>                           |                                                 |                            |                                 |
| <b>Peso mexicano</b>                                                                                     |                                                 |                            |                                 |
| 29.903                                                                                                   | FIBRA Macquarie Mexico                          | 52.882                     | 0,05                            |
|                                                                                                          | <b>Total fondos de inversión inmobiliaria *</b> | <b>52.882</b>              | <b>0,05</b>                     |
|                                                                                                          | <b>Total inversiones</b>                        | <b>93.150.712</b>          | <b>96,26</b>                    |
|                                                                                                          |                                                 | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b>    |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                                                 | <b>93.150.712</b>          | <b>96,26</b>                    |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                                                 | <b>93.150.712</b>          | <b>96,26</b>                    |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                                  |                                                 | <b>3.617.706</b>           | <b>3,74</b>                     |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>             |                                                 | <b>96.768.418</b>          | <b>100,00</b>                   |
| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            |                                                 | <b>USD</b>                 | <b>% de los activos totales</b> |
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial |                                                 | 93.150.712                 | 93,73                           |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 |                                                 | <b>93.150.712</b>          | <b>93,73</b>                    |

## Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                                   | Descripción de los valores                                                             | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores respaldados por activos (ABS) 0,97% (31 de diciembre de 2022: 4,78%)</b> |                                                                                        |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                                         |                                                                                        |       |                      |                     |                       |
| 171.584                                                                             | Futura S.r.l. Series 2019-1 Class A                                                    | 5,94% | 31/07/2044           | 172.325             | 0,36                  |
| 393.021                                                                             | Gedesco Trade Receivables 2020-1 DAC Class A                                           | 4,56% | 24/01/2026           | 294.766             | 0,61                  |
| <b>Total valores respaldados por activos **</b>                                     |                                                                                        |       |                      | <b>467.091</b>      | <b>0,97</b>           |
| <b>Bonos de empresa 50,66% (31 de diciembre de 2022: 49,33%)</b>                    |                                                                                        |       |                      |                     |                       |
| <b>Corona danesa</b>                                                                |                                                                                        |       |                      |                     |                       |
| 3.500.000                                                                           | Nordea Kredit Realkreditatieselskab <sup>*</sup>                                       | 1,00% | 01/04/2026           | 437.579             | 0,91                  |
| 3.977.453                                                                           | Nykredit Realkredit AS <sup>*</sup>                                                    | 3,00% | 01/10/2053           | 470.078             | 0,98                  |
| 6.971.589                                                                           | Nykredit Realkredit AS <sup>*</sup>                                                    | 4,00% | 01/10/2053           | 886.580             | 1,84                  |
| 6.466.503                                                                           | Nykredit Realkredit AS <sup>*</sup>                                                    | 5,00% | 01/10/2053           | 860.213             | 1,78                  |
| <b>Total corona danesa</b>                                                          |                                                                                        |       |                      | <b>2.654.450</b>    | <b>5,51</b>           |
| <b>Euro</b>                                                                         |                                                                                        |       |                      |                     |                       |
| 500.000                                                                             | Akelius Residential Property AB <sup>*</sup>                                           | 3,88% | 05/10/2078           | 497.953             | 1,03                  |
| 200.000                                                                             | Allwyn International AS <sup>**</sup>                                                  | 3,88% | 15/02/2027           | 188.348             | 0,39                  |
| 100.000                                                                             | Altice France SA <sup>*</sup>                                                          | 3,38% | 15/01/2028           | 73.234              | 0,15                  |
| 250.000                                                                             | AMCO - Asset Management Co SpA <sup>*</sup>                                            | 0,75% | 20/04/2028           | 207.710             | 0,43                  |
| 150.000                                                                             | AMCO - Asset Management Co SpA <sup>*</sup>                                            | 4,63% | 06/02/2027           | 149.213             | 0,31                  |
| 500.000                                                                             | American Tower Corp <sup>*</sup>                                                       | 0,88% | 21/05/2029           | 407.729             | 0,85                  |
| 200.000                                                                             | Apollo Swedish Bidco AB <sup>**</sup>                                                  | 8,59% | 05/07/2029           | 194.014             | 0,40                  |
| 100.000                                                                             | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc <sup>*</sup> | 2,00% | 01/09/2028           | 83.444              | 0,17                  |
| 200.000                                                                             | Arkema SA <sup>*</sup>                                                                 | 1,50% | 29/12/2049           | 177.282             | 0,37                  |
| 400.000                                                                             | Aroundtown SA <sup>*</sup>                                                             | 0,38% | 15/04/2027           | 287.834             | 0,60                  |
| 200.000                                                                             | Aroundtown SA <sup>*</sup>                                                             | 1,63% | 31/01/2028           | 141.556             | 0,29                  |
| 200.000                                                                             | Aroundtown SA <sup>*</sup>                                                             | 3,38% | 29/12/2049           | 84.798              | 0,18                  |
| 300.000                                                                             | Ashland Services BV <sup>**</sup>                                                      | 2,00% | 30/01/2028           | 255.589             | 0,53                  |
| 400.000                                                                             | Athene Global Funding <sup>*</sup>                                                     | 0,83% | 08/01/2027           | 342.955             | 0,71                  |
| 100.000                                                                             | Athora Holding Ltd <sup>*</sup>                                                        | 6,63% | 16/06/2028           | 99.160              | 0,21                  |
| 600.000                                                                             | AusNet Services Holdings Pty Ltd <sup>*</sup>                                          | 1,63% | 11/03/2081           | 512.250             | 1,06                  |
| 400.000                                                                             | Bank of New Zealand <sup>*</sup>                                                       | 2,55% | 29/06/2027           | 381.218             | 0,79                  |
| 200.000                                                                             | Banque Federative du Credit Mutuel SA <sup>*</sup>                                     | 3,21% | 29/12/2049           | 154.700             | 0,32                  |
| 420.000                                                                             | Bayer AG <sup>*</sup>                                                                  | 4,63% | 26/05/2033           | 426.795             | 0,89                  |
| 400.000                                                                             | BPCE SFH SA <sup>*</sup>                                                               | 3,13% | 24/01/2028           | 393.592             | 0,82                  |
| 300.000                                                                             | Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL <sup>*</sup>                               | 8,38% | 04/07/2027           | 300.209             | 0,62                  |
| 500.000                                                                             | Canadian Imperial Bank of Commerce <sup>*</sup>                                        | 3,25% | 31/03/2027           | 491.001             | 1,02                  |
| 500.000                                                                             | Cie de Financement Foncier SA <sup>*</sup>                                             | 2,00% | 07/05/2024           | 492.345             | 1,02                  |
| 100.000                                                                             | Cirsa Finance International Sarl <sup>*</sup>                                          | 4,50% | 15/03/2027           | 91.767              | 0,19                  |
| 500.000                                                                             | Commerzbank AG <sup>*</sup>                                                            | 6,75% | 05/10/2033           | 496.559             | 1,03                  |
| 300.000                                                                             | Commonwealth Bank of Australia <sup>*</sup>                                            | 0,75% | 28/02/2028           | 263.259             | 0,55                  |
| 400.000                                                                             | Commonwealth Bank of Australia <sup>*</sup>                                            | 3,25% | 24/10/2025           | 393.767             | 0,82                  |

## Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                    | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 50,66% (31 de diciembre de 2022: 49,33%) (cont.)</b> |                                               |        |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                               |        |                      |                     |                       |
| 100.000                                                                  | Credit Mutuel Home Loan SFH SA*               | 2,75%  | 08/12/2027           | 96.905              | 0,20                  |
| 200.000                                                                  | Deutsche Postbank Funding Trust III*          | 3,13%  | 29/12/2049           | 140.229             | 0,29                  |
| 600.000                                                                  | Digital Intrepid Holding BV*                  | 1,38%  | 18/07/2032           | 430.127             | 0,89                  |
| 100.000                                                                  | easyJet FinCo BV*                             | 1,88%  | 03/03/2028           | 87.430              | 0,18                  |
| 200.000                                                                  | Electricite de France SA*                     | 2,88%  | 29/12/2049           | 171.070             | 0,36                  |
| 400.000                                                                  | EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*           | 1,38%  | 31/08/2081           | 319.753             | 0,66                  |
| 200.000                                                                  | EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*           | 2,13%  | 31/08/2081           | 142.973             | 0,30                  |
| 100.000                                                                  | Energizer Gamma Acquisition BV**              | 3,50%  | 30/06/2029           | 80.883              | 0,17                  |
| 162.996                                                                  | European Union*                               | 1,25%  | 04/02/2043           | 117.404             | 0,24                  |
| 851.000                                                                  | European Union*                               | 1,63%  | 04/12/2029           | 780.276             | 1,62                  |
| 231.000                                                                  | European Union*                               | 2,75%  | 04/12/2037           | 220.005             | 0,46                  |
| 47.010                                                                   | European Union*                               | 3,00%  | 04/03/2053           | 44.718              | 0,09                  |
| 360.000                                                                  | European Union*                               | 3,38%  | 04/11/2042           | 364.900             | 0,76                  |
| 200.000                                                                  | Evonik Industries AG*                         | 1,38%  | 02/09/2081           | 166.585             | 0,35                  |
| 300.000                                                                  | Federation des Caisses Desjardins du Quebec*  | 3,25%  | 18/04/2028           | 294.872             | 0,61                  |
| 500.000                                                                  | Global Payments Inc*                          | 4,88%  | 17/03/2031           | 498.324             | 1,03                  |
| 100.000                                                                  | Grand City Properties SA*                     | 1,50%  | 29/12/2049           | 40.865              | 0,09                  |
| 300.000                                                                  | Grand City Properties SA*                     | 2,50%  | 29/12/2049           | 142.704             | 0,30                  |
| 400.000                                                                  | Heimstaden Bostad AB*                         | 3,38%  | 29/12/2049           | 203.000             | 0,42                  |
| 400.000                                                                  | Holcim Finance Luxembourg SA*                 | 3,00%  | 29/12/2049           | 389.510             | 0,81                  |
| 250.000                                                                  | HSBC Bank Canada*                             | 1,50%  | 15/09/2027           | 229.369             | 0,48                  |
| 500.000                                                                  | ING Groep NV*                                 | 4,75%  | 23/05/2034           | 500.965             | 1,04                  |
| 200.000                                                                  | International Consolidated Airlines Group SA* | 3,75%  | 25/03/2029           | 175.000             | 0,36                  |
| 250.000                                                                  | Intesa Sanpaolo SpA*                          | 3,75%  | 29/12/2049           | 213.154             | 0,44                  |
| 100.000                                                                  | Italmatch Chemicals SpA*                      | 10,00% | 06/02/2028           | 97.748              | 0,20                  |
| 224.000                                                                  | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*              | 0,00%  | 15/09/2031           | 176.596             | 0,37                  |
| 544.000                                                                  | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau**             | 0,38%  | 09/03/2026           | 503.253             | 1,04                  |
| 553.000                                                                  | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau**             | 0,75%  | 28/06/2028           | 494.390             | 1,03                  |
| 551.000                                                                  | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*              | 0,75%  | 15/01/2029           | 486.759             | 1,01                  |
| 403.000                                                                  | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*              | 1,25%  | 30/06/2027           | 373.917             | 0,78                  |
| 200.000                                                                  | Lloyds Bank Plc*                              | 3,25%  | 02/02/2026           | 196.969             | 0,41                  |
| 100.000                                                                  | Loxam SAS*                                    | 6,38%  | 15/05/2028           | 99.209              | 0,21                  |
| 200.000                                                                  | Maxeda DIY Holding BV**                       | 5,88%  | 01/10/2026           | 144.073             | 0,30                  |
| 500.000                                                                  | National Australia Bank Ltd*                  | 2,35%  | 30/08/2029           | 466.334             | 0,97                  |
| 100.000                                                                  | PEU Finance Plc*                              | 7,25%  | 01/07/2028           | 100.224             | 0,21                  |
| 200.000                                                                  | Playtech Plc*                                 | 5,88%  | 28/06/2028           | 199.500             | 0,41                  |
| 300.000                                                                  | Realty Income Corp*                           | 5,13%  | 06/07/2034           | 300.002             | 0,62                  |
| 200.000                                                                  | Repsol International Finance BV*              | 2,50%  | 29/12/2049           | 174.658             | 0,36                  |

## Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                     | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 50,66% (31 de diciembre de 2022: 49,33%) (cont.)</b> |                                                |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                                |       |                      |                     |                       |
| 200.000                                                                  | Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB*           | 2,63% | 29/12/2049           | 40.450              | 0,08                  |
| 200.000                                                                  | SoftBank Group Corp*                           | 5,00% | 15/04/2028           | 186.700             | 0,39                  |
| 300.000                                                                  | Solvay SA*                                     | 2,50% | 29/12/2049           | 276.548             | 0,57                  |
| 470.000                                                                  | Southern Co*                                   | 1,88% | 15/09/2081           | 368.916             | 0,77                  |
| 100.000                                                                  | Sumitomo Mitsui Banking Corp*                  | 3,60% | 16/02/2026           | 98.760              | 0,21                  |
| 200.000                                                                  | TDC Net A/S*                                   | 5,62% | 06/02/2030           | 196.431             | 0,41                  |
| 300.000                                                                  | Telecom Italia SpA*                            | 6,88% | 15/02/2028           | 299.523             | 0,62                  |
| 200.000                                                                  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV* | 1,63% | 15/10/2028           | 155.054             | 0,32                  |
| 100.000                                                                  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV* | 7,38% | 15/09/2029           | 102.124             | 0,21                  |
| 400.000                                                                  | Thames Water Utilities Finance Plc*            | 4,38% | 18/01/2031           | 356.890             | 0,74                  |
| 400.000                                                                  | TotalEnergies SE*                              | 2,00% | 29/12/2049           | 349.444             | 0,73                  |
| 400.000                                                                  | UBS Group AG*                                  | 2,13% | 13/10/2026           | 372.657             | 0,77                  |
| 200.000                                                                  | Unibail-Rodamco-Westfield SE*                  | 2,13% | 29/12/2049           | 169.326             | 0,35                  |
| 400.000                                                                  | UniCredit SpA**                                | 3,88% | 29/12/2049           | 302.610             | 0,63                  |
| 500.000                                                                  | Veolia Environnement SA*                       | 2,50% | 29/12/2049           | 414.301             | 0,86                  |
| 200.000                                                                  | Vivion Investments Sarl*                       | 3,00% | 08/08/2024           | 160.329             | 0,33                  |
| 300.000                                                                  | Vodafone Group Plc*                            | 3,00% | 27/08/2080           | 242.439             | 0,50                  |
| 250.000                                                                  | Westpac Banking Corp*                          | 0,38% | 02/04/2026           | 227.432             | 0,47                  |
| 200.000                                                                  | Wizz Air Finance Co BV*                        | 1,00% | 19/01/2026           | 176.675             | 0,37                  |
| <b>Total euro</b>                                                        |                                                |       |                      | <b>21.749.543</b>   | <b>45,15</b>          |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                            |                                                |       |                      | <b>24.403.993</b>   | <b>50,66</b>          |
| <b>Bonos del Estado 45,13% (31 de diciembre de 2022: 40,49%)</b>         |                                                |       |                      |                     |                       |
| <b>Corona danesa</b>                                                     |                                                |       |                      |                     |                       |
| 5.000.000                                                                | Denmark Government Bond*                       | 2,25% | 15/11/2033           | 645.791             | 1,34                  |
| <b>Total corona danesa</b>                                               |                                                |       |                      | <b>645.791</b>      | <b>1,34</b>           |
| <b>Euro</b>                                                              |                                                |       |                      |                     |                       |
| 210.000                                                                  | Acquirente Unico SpA*                          | 2,80% | 20/02/2026           | 200.359             | 0,42                  |
| 857.000                                                                  | Bank Gospodarstwa Krajowego*                   | 3,00% | 30/05/2029           | 795.553             | 1,65                  |
| 300.000                                                                  | Bank Gospodarstwa Krajowego*                   | 4,00% | 08/09/2027           | 296.542             | 0,62                  |
| 200.000                                                                  | Bank Gospodarstwa Krajowego*                   | 5,13% | 22/02/2033           | 207.737             | 0,43                  |
| 1.500.000                                                                | Bundesobligation*                              | 2,20% | 13/04/2028           | 1.473.900           | 3,06                  |
| 60.150                                                                   | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*      | 2,50% | 15/08/2046           | 61.299              | 0,13                  |
| 210.000                                                                  | Chile Government International Bond**          | 4,13% | 05/07/2034           | 208.556             | 0,43                  |
| 503.000                                                                  | Croatia Government International Bond*         | 1,50% | 17/06/2031           | 430.694             | 0,89                  |
| 450.000                                                                  | Croatia Government International Bond*         | 2,88% | 22/04/2032           | 423.640             | 0,88                  |
| 450.000                                                                  | Croatia Government International Bond*         | 4,00% | 14/06/2035           | 449.579             | 0,93                  |
| 358.000                                                                  | Estonia Government International Bond*         | 4,00% | 12/10/2032           | 368.285             | 0,76                  |
| 520.000                                                                  | European Financial Stability Facility*         | 2,88% | 16/02/2033           | 512.529             | 1,06                  |

## Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                        | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 45,13% (31 de diciembre de 2022: 40,49%) (cont.)</b> |                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 220.000                                                                  | European Stability Mechanism*                     | 3,00% | 23/08/2033           | 219.437             | 0,46                  |
| 359.000                                                                  | European Union*                                   | 3,38% | 04/10/2038           | 363.593             | 0,75                  |
| 223.412                                                                  | French Republic Government Bond OAT*              | 0,10% | 01/03/2036           | 211.652             | 0,44                  |
| 308.439                                                                  | French Republic Government Bond OAT*              | 0,55% | 01/03/2039           | 307.899             | 0,64                  |
| 177.486                                                                  | French Republic Government Bond OAT*              | 0,75% | 25/05/2052           | 96.700              | 0,20                  |
| 168.000                                                                  | French Republic Government Bond OAT*              | 1,25% | 25/05/2036           | 135.718             | 0,28                  |
| 500.044                                                                  | French Republic Government Bond OAT*              | 1,25% | 25/05/2038           | 388.041             | 0,81                  |
| 202.438                                                                  | French Republic Government Bond OAT*              | 1,75% | 25/05/2066           | 138.247             | 0,29                  |
| 160.000                                                                  | French Republic Government Bond OAT**             | 5,75% | 25/10/2032           | 196.745             | 0,41                  |
| 35.000                                                                   | Ireland Government Bond*                          | 0,55% | 22/04/2041           | 22.804              | 0,05                  |
| 118.000                                                                  | Ireland Government Bond*                          | 3,00% | 18/10/2043           | 116.076             | 0,24                  |
| 227.000                                                                  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**               | 0,00% | 01/08/2026           | 202.546             | 0,42                  |
| 168.333                                                                  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*                | 0,65% | 15/05/2026           | 162.966             | 0,34                  |
| 606.000                                                                  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**               | 1,20% | 15/08/2025           | 574.268             | 1,19                  |
| 809.074                                                                  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**               | 1,40% | 26/05/2025           | 801.055             | 1,66                  |
| 950.000                                                                  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**               | 1,75% | 30/05/2024           | 932.394             | 1,93                  |
| 560.000                                                                  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*                | 1,85% | 01/07/2025           | 539.495             | 1,12                  |
| 600.000                                                                  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*                | 3,40% | 28/03/2025           | 595.428             | 1,24                  |
| 416.474                                                                  | Kingdom of Belgium Government Bond*               | 0,40% | 22/06/2040           | 260.903             | 0,54                  |
| 231.000                                                                  | Kingdom of Belgium Government Bond*               | 3,00% | 22/06/2033           | 229.910             | 0,48                  |
| 270.000                                                                  | Kingdom of Belgium Government Bond*               | 3,30% | 22/06/2054           | 264.360             | 0,55                  |
| 500.000                                                                  | Kommunekredit*                                    | 0,88% | 03/11/2036           | 375.452             | 0,78                  |
| 290.000                                                                  | Lithuania Government International Bond*          | 3,88% | 14/06/2033           | 292.198             | 0,61                  |
| 330.390                                                                  | Netherlands Government Bond*                      | 0,00% | 15/07/2030           | 274.244             | 0,57                  |
| 1.618.457                                                                | Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*                | 1,65% | 16/07/2032           | 1.433.476           | 2,98                  |
| 527.300                                                                  | Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*                | 1,95% | 15/06/2029           | 498.373             | 1,03                  |
| 439.000                                                                  | Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*                | 3,50% | 18/06/2038           | 439.389             | 0,91                  |
| 239.000                                                                  | Republic of Poland Government International Bond* | 3,88% | 14/02/2033           | 238.082             | 0,49                  |
| 291.000                                                                  | Romanian Government International Bond*           | 1,75% | 13/07/2030           | 222.474             | 0,46                  |
| 366.000                                                                  | Romanian Government International Bond*           | 2,00% | 28/01/2032           | 269.633             | 0,56                  |
| 507.000                                                                  | Romanian Government International Bond*           | 3,62% | 26/05/2030           | 445.516             | 0,92                  |
| 42.000                                                                   | Romanian Government International Bond*           | 3,88% | 29/10/2035           | 33.383              | 0,07                  |
| 207.000                                                                  | Romanian Government International Bond*           | 6,63% | 27/09/2029           | 215.214             | 0,45                  |
| 400.000                                                                  | Slovakia Government Bond*                         | 4,00% | 19/10/2032           | 412.208             | 0,86                  |
| 313.000                                                                  | Slovenia Government Bond*                         | 1,50% | 25/03/2035           | 252.475             | 0,52                  |
| 313.000                                                                  | Slovenia Government Bond*                         | 3,63% | 11/03/2033           | 323.431             | 0,67                  |
| 350.000                                                                  | Spain Government Bond*                            | 0,50% | 31/10/2031           | 279.839             | 0,58                  |
| 526.000                                                                  | Spain Government Bond*                            | 0,70% | 30/04/2032           | 422.562             | 0,88                  |
| 528.000                                                                  | Spain Government Bond*                            | 0,80% | 30/07/2029           | 457.474             | 0,95                  |

## Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                     | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 45,13% (31 de diciembre de 2022: 40,49%) (cont.)</b> |                                                |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                                |       |                      |                     |                       |
| 206.000                                                                  | Spain Government Bond*                         | 3,15% | 30/04/2033           | 201.911             | 0,42                  |
| 560.000                                                                  | Spain Government Bond*                         | 3,55% | 31/10/2033           | 565.127             | 1,17                  |
| 186.000                                                                  | State of North Rhine-Westphalia Germany*       | 1,45% | 16/02/2043           | 138.199             | 0,29                  |
| <b>Total euro</b>                                                        |                                                |       |                      | <b>19.979.570</b>   | <b>41,47</b>          |
| <b>Zloty polaco</b>                                                      |                                                |       |                      |                     |                       |
| 2.000.000                                                                | Republic of Poland Government Bond*            | 6,00% | 25/10/2033           | 460.873             | 0,96                  |
| <b>Total zloty polaco</b>                                                |                                                |       |                      | <b>460.873</b>      | <b>0,96</b>           |
| <b>Libra esterlina</b>                                                   |                                                |       |                      |                     |                       |
| 410.000                                                                  | United Kingdom Gilt*                           | 0,63% | 22/10/2050           | 194.006             | 0,40                  |
| <b>Total libra esterlina</b>                                             |                                                |       |                      | <b>194.006</b>      | <b>0,40</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                                |       |                      |                     |                       |
| 512.040                                                                  | United States Treasury Inflation Indexed Note* | 1,63% | 15/10/2027           | 462.577             | 0,96                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                                |       |                      | <b>462.577</b>      | <b>0,96</b>           |
| <b>Total bonos del Estado</b>                                            |                                                |       |                      | <b>21.742.817</b>   | <b>45,13</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                                 |                                                |       |                      | <b>46.613.901</b>   | <b>96,76</b>          |

Contratos de divisas a plazo 0,38% (31 de diciembre de 2022: 0,08%)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 8.856.381 CZK                                                                  | 371.022 EUR     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 1.184                 | 0,01                  |
| 2.282.660 EUR                                                                  | 16.987.824 DKK  | 20/07/2023           | Deutsche Bank AG               | 1         | 786                   | 0,00                  |
| 226.093 EUR                                                                    | 5.367.048 CZK   | 20/07/2023           | Deutsche Bank AG               | 1         | 533                   | 0,00                  |
| 1.891 EUR                                                                      | 268.992 JPY     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 183                   | 0,00                  |
| 137.328 EUR                                                                    | 3.244.150 CZK   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 986                   | 0,00                  |
| 188.099 EUR                                                                    | 160.930 GBP     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 692                   | 0,00                  |
| 508.152 GBP                                                                    | 579.103 EUR     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 12.654                | 0,03                  |
| 933 USD                                                                        | 847 EUR         | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 8                     | 0,00                  |
| <i>Clases USD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 14.961.471 USD                                                                 | 13.637.740 EUR  | 20/07/2023           | Deutsche Bank AG               | 1         | 65.135                | 0,13                  |
| 478.652 USD                                                                    | 434.711 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 3.676                 | 0,01                  |
| 14.961.471 USD                                                                 | 13.605.394 EUR  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 97.481                | 0,20                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>183.318</b>        | <b>0,38</b>           |

Contratos de futuros 0,04% (31 de diciembre de 2022: 3,09%)

| Número de contratos | Descripción                     | Plusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|---------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (4)                 | Euro-BOBL Future September 2023 | 560                   | 0,00                  |

## Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de futuros 0,04% (31 de diciembre de 2022: 3,09%) (cont.)

| Número de contratos                                         | Descripción                                         | Plusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (33)                                                        | Euro-Bund Future September 2023                     | 13.370                | 0,03                  |
| (19)                                                        | Euro-OAT Future September 2023                      | 3.040                 | 0,00                  |
| (3)                                                         | US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2023 | 3.760                 | 0,01                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *</b> |                                                     | <b>20.730</b>         | <b>0,04</b>           |

## Contratos de swap sobre inflación (0,04%) (31 de diciembre de 2022: 0,13%)

| Importe nominal                                                                    | Fecha de vencimiento | Contraparte                   | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Plusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| EUR 1.000.000                                                                      | 19/05/2026           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | Recibir                      | 3,52%     | CPTFEMU       | 17.672                | 0,04                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de swap sobre inflación<sup>∞</sup></b> |                      |                               |                              |           |               | <b>17.672</b>         | <b>0,04</b>           |

<sup>#</sup> Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

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

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

## Contratos de swap de tipos de interés 0,01% (31 de diciembre de 2022: 0,03%)

| Importe nominal                                                                         | Fecha de vencimiento | Contraparte                   | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Plusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| EUR 1.000.000                                                                           | 02/03/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 3,43%     | 6M EURIBOR    | 6.380                 | 0,01                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés <sup>∞</sup></b> |                      |                               |                              |           |               | <b>6.380</b>          | <b>0,01</b>           |

<sup>#</sup> Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

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

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

|                                                                               | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>46.842.001</b>   | <b>97,23</b>          |

## Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

## Contratos de divisas a plazo (0,10%) (31 de diciembre de 2022: (2,13%))

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 433.307 EUR                                                                     | 2.052.395 PLN   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (28.968)               | (0,06)                |
| 111.523 EUR                                                                     | 830.952 DKK     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (94)                   | (0,00)                |
| 467.090 EUR                                                                     | 515.024 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (4.609)                | (0,01)                |
| 952.305 EUR                                                                     | 7.090.357 DKK   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (100)                  | (0,00)                |
| 577.013 EUR                                                                     | 507.985 GBP     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 2         | (14.549)               | (0,03)                |
| 1.316 EUR                                                                       | 1.450 USD       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | (11)                   | (0,00)                |
| 1.008.941 JPY                                                                   | 7.094 EUR       | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (685)                  | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>(49.016)</b>        | <b>(0,10)</b>         |

## Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de futuros (0,20%) (31 de diciembre de 2022: (0,21%))

| Número de contratos                                                     | Descripción                                                       | Minusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| (9)                                                                     | 10-Year Mini Japanese Government Bond Future September 2023       | (3.482)                | (0,01)                |
| 17                                                                      | Canadian 2-Year Bond Future September 2023                        | (8.125)                | (0,02)                |
| 25                                                                      | Euro-BOBL Call Option on Future August 2023, Strike Price EUR 116 | (1.236)                | (0,00)                |
| (14)                                                                    | Euro-BTP Future September 2023                                    | (7.000)                | (0,01)                |
| (19)                                                                    | Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2023                      | (76.760)               | (0,16)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de futuros <sup>±</sup></b> |                                                                   | <b>(96.603)</b>        | <b>(0,20)</b>         |

## Contratos de swap sobre inflación (0,04%) (31 de diciembre de 2022: (0,14%))

| Importe nominal                                                                      | Fecha de vencimiento | Contraparte                   | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Minusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------|---------------|------------------------|-----------------------|
| EUR 1.000.000                                                                        | 19/05/2024           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 4,73%     | CPTFEMU       | (18.503)               | (0,04)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de swap sobre inflación <sup>∞</sup></b> |                      |                               |                              |           |               | <b>(18.503)</b>        | <b>(0,04)</b>         |

<sup>#</sup> Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

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

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

## Contratos de swap de tipos de interés (0,18%) (31 de diciembre de 2022: (0,09%))

| Importe nominal                                                                          | Fecha de vencimiento | Contraparte                   | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Minusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------|---------------|------------------------|-----------------------|
| GBP 530.000                                                                              | 16/06/2026           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 5,03%     | 1D SONIA      | (10.350)               | (0,02)                |
| EUR 681.000                                                                              | 11/01/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 2,65%     | 1D €STR       | (12.178)               | (0,02)                |
| GBP 1.470.000                                                                            | 16/06/2026           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 5,29%     | 1D SONIA      | (17.659)               | (0,04)                |
| EUR 4.000.000                                                                            | 05/05/2026           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 2,94%     | 1D €STR       | (49.269)               | (0,10)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés <sup>∞</sup></b> |                      |                               |                              |           |               | <b>(89.456)</b>        | <b>(0,18)</b>         |

<sup>#</sup> Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

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

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

## Contratos de credit default swap (0,21%) (31 de diciembre de 2022: (0,07%))

| Importe nominal                                                               | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Obligación referenciada                                  | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| EUR 2.500.000                                                                 | 20/06/2028           | ICE Clear U.S. <sup>1</sup> | Buying default protection on iTRAXX Europe Crossover S39 | (99.353)            | (0,21)                |
| <b>Total valor razonable en contratos de credit default swap <sup>∞</sup></b> |                      |                             |                                                          | <b>(99.353)</b>     | <b>(0,21)</b>         |

<sup>1</sup> Swap liquidada centralmente.

## Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

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

|                                                                                              | Valor<br>razonable<br>EUR | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(352.931)</b>          | <b>(0,73)</b>               |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>46.489.070</b>         | <b>96,50</b>                |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>1.685.176</b>          | <b>3,50</b>                 |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>48.174.246</b>         | <b>100,00</b>               |

| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            | EUR               | % de los<br>activos<br>totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 41.068.086        | 81,08                          |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          | 5.545.815         | 10,95                          |
| ± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados                                    | (75.873)          | (0,15)                         |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada | (48.958)          | (0,10)                         |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>46.489.070</b> | <b>91,78</b>                   |

## Euro Opportunistic Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                                   | Descripción de los valores                   | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores respaldados por activos (ABS) 0,52% (31 de diciembre de 2022: 4,98%)</b> |                                              |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                                         |                                              |       |                      |                     |                       |
| 66.814                                                                              | Gedesco Trade Receivables 2020-1 DAC Class A | 4,56% | 24/01/2026           | 50.110              | 0,52                  |
| <b>Total valores respaldados por activos **</b>                                     |                                              |       |                      | <b>50.110</b>       | <b>0,52</b>           |
| <b>Bonos de empresa 45,43% (31 de diciembre de 2022: 43,88%)</b>                    |                                              |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                                         |                                              |       |                      |                     |                       |
| 100.000                                                                             | Akelius Residential Property AB*             | 3,88% | 05/10/2078           | 99.590              | 1,04                  |
| 100.000                                                                             | Allwyn International AS**                    | 3,88% | 15/02/2027           | 94.174              | 0,98                  |
| 100.000                                                                             | AMCO - Asset Management Co SpA*              | 0,75% | 20/04/2028           | 83.084              | 0,87                  |
| 110.000                                                                             | AMCO - Asset Management Co SpA*              | 4,63% | 06/02/2027           | 109.423             | 1,14                  |
| 100.000                                                                             | American Tower Corp*                         | 0,88% | 21/05/2029           | 81.546              | 0,85                  |
| 100.000                                                                             | Apollo Swedish Bidco AB**                    | 8,59% | 05/07/2029           | 97.007              | 1,01                  |
| 100.000                                                                             | Aroundtown SA*                               | 0,38% | 15/04/2027           | 71.959              | 0,75                  |
| 100.000                                                                             | Ashland Services BV**                        | 2,00% | 30/01/2028           | 85.196              | 0,89                  |
| 100.000                                                                             | Athene Global Funding*                       | 0,83% | 08/01/2027           | 85.739              | 0,89                  |
| 100.000                                                                             | AusNet Services Holdings Pty Ltd*            | 1,63% | 11/03/2081           | 85.375              | 0,89                  |
| 100.000                                                                             | Bank of New Zealand*                         | 2,55% | 29/06/2027           | 95.304              | 0,99                  |
| 90.000                                                                              | Banque Federative du Credit Mutuel SA*       | 3,21% | 29/12/2049           | 69.615              | 0,73                  |
| 100.000                                                                             | Bayer AG*                                    | 4,63% | 26/05/2033           | 101.618             | 1,06                  |
| 100.000                                                                             | BCP V Modular Services Finance II Plc**      | 4,75% | 30/11/2028           | 85.487              | 0,89                  |
| 100.000                                                                             | BPCE SFH SA*                                 | 3,13% | 24/01/2028           | 98.398              | 1,03                  |
| 100.000                                                                             | Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL* | 8,38% | 04/07/2027           | 100.069             | 1,04                  |
| 100.000                                                                             | Canadian Imperial Bank of Commerce*          | 3,25% | 31/03/2027           | 98.200              | 1,02                  |
| 100.000                                                                             | Cie de Financement Foncier SA*               | 2,00% | 07/05/2024           | 98.469              | 1,03                  |
| 100.000                                                                             | Cirsa Finance International Sarl*            | 4,50% | 15/03/2027           | 91.767              | 0,96                  |
| 100.000                                                                             | Commerzbank AG*                              | 6,75% | 05/10/2033           | 99.312              | 1,03                  |
| 100.000                                                                             | Commonwealth Bank of Australia*              | 3,25% | 24/10/2025           | 98.442              | 1,03                  |
| 60.000                                                                              | Deutsche Postbank Funding Trust III*         | 3,13% | 29/12/2049           | 42.069              | 0,44                  |
| 100.000                                                                             | Dexia Credit Local SA*                       | 0,63% | 17/01/2026           | 92.650              | 0,97                  |
| 100.000                                                                             | Digital Intrepid Holding BV*                 | 1,38% | 18/07/2032           | 71.688              | 0,75                  |
| 100.000                                                                             | EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*          | 1,38% | 31/08/2081           | 79.938              | 0,83                  |
| 26.842                                                                              | European Union*                              | 1,25% | 04/02/2043           | 19.334              | 0,20                  |
| 95.000                                                                              | European Union*                              | 1,63% | 04/12/2029           | 87.105              | 0,91                  |
| 69.000                                                                              | European Union*                              | 2,75% | 04/12/2037           | 65.716              | 0,68                  |
| 80.000                                                                              | European Union*                              | 3,38% | 04/11/2042           | 81.089              | 0,84                  |
| 100.000                                                                             | Federation des Caisses Desjardins du Quebec* | 3,25% | 18/04/2028           | 98.291              | 1,02                  |
| 100.000                                                                             | Flamingo Lux II SCA*                         | 5,00% | 31/03/2029           | 69.993              | 0,73                  |
| 100.000                                                                             | Global Payments Inc*                         | 4,88% | 17/03/2031           | 99.665              | 1,04                  |
| 100.000                                                                             | Grand City Properties SA*                    | 2,50% | 29/12/2049           | 47.568              | 0,50                  |
| 100.000                                                                             | Heimstaden Bostad AB*                        | 3,38% | 29/12/2049           | 50.750              | 0,53                  |
| 100.000                                                                             | ING Groep NV*                                | 4,75% | 23/05/2034           | 100.193             | 1,04                  |

## Euro Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                     | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 45,43% (31 de diciembre de 2022: 43,88%) (cont.)</b> |                                                |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                                |       |                      |                     |                       |
| 100.000                                                                  | Kleopatra Holdings 2 SCA*                      | 6,50% | 01/09/2026           | 65.150              | 0,68                  |
| 97.000                                                                   | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*               | 0,00% | 15/06/2026           | 88.094              | 0,92                  |
| 55.000                                                                   | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*               | 0,00% | 15/09/2031           | 43.361              | 0,45                  |
| 100.000                                                                  | Loxam SAS*                                     | 6,38% | 15/05/2028           | 99.209              | 1,03                  |
| 100.000                                                                  | Maxeda DIY Holding BV**                        | 5,88% | 01/10/2026           | 72.036              | 0,75                  |
| 100.000                                                                  | National Australia Bank Ltd*                   | 2,35% | 30/08/2029           | 93.267              | 0,97                  |
| 100.000                                                                  | Nationale-Nederlanden Bank NV*                 | 1,00% | 25/09/2028           | 88.791              | 0,92                  |
| 100.000                                                                  | Playtech Plc*                                  | 5,88% | 28/06/2028           | 99.750              | 1,04                  |
| 100.000                                                                  | Realty Income Corp*                            | 5,13% | 06/07/2034           | 100.000             | 1,04                  |
| 130.000                                                                  | Southern Co*                                   | 1,88% | 15/09/2081           | 102.041             | 1,06                  |
| 100.000                                                                  | TDC Net A/S*                                   | 5,62% | 06/02/2030           | 98.215              | 1,02                  |
| 100.000                                                                  | Telecom Italia SpA*                            | 6,88% | 15/02/2028           | 99.841              | 1,04                  |
| 100.000                                                                  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV* | 7,38% | 15/09/2029           | 102.124             | 1,06                  |
| 100.000                                                                  | Thames Water Utilities Finance Plc*            | 4,38% | 18/01/2031           | 89.222              | 0,93                  |
| 100.000                                                                  | UBS Group AG*                                  | 2,13% | 13/10/2026           | 93.164              | 0,97                  |
| 100.000                                                                  | Westpac Banking Corp*                          | 0,38% | 02/04/2026           | 90.973              | 0,95                  |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                            |                                                |       |                      | <b>4.361.061</b>    | <b>45,43</b>          |
| <b>Bonos del Estado 48,90% (31 de diciembre de 2022: 43,09%)</b>         |                                                |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                              |                                                |       |                      |                     |                       |
| 100.000                                                                  | Acquirente Unico SpA*                          | 2,80% | 20/02/2026           | 95.409              | 0,99                  |
| 75.000                                                                   | Autonomous Community of Madrid Spain*          | 2,08% | 12/03/2030           | 68.769              | 0,72                  |
| 100.000                                                                  | Bank Gospodarstwa Krajowego*                   | 3,00% | 30/05/2029           | 92.830              | 0,97                  |
| 100.000                                                                  | Bank Gospodarstwa Krajowego*                   | 4,00% | 08/09/2027           | 98.847              | 1,03                  |
| 55.600                                                                   | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*      | 0,00% | 15/08/2030           | 47.060              | 0,49                  |
| 92.163                                                                   | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*      | 1,25% | 15/08/2048           | 73.168              | 0,76                  |
| 134.071                                                                  | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*      | 1,70% | 15/08/2032           | 126.787             | 1,32                  |
| 52.000                                                                   | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*      | 4,75% | 04/07/2034           | 63.618              | 0,66                  |
| 100.000                                                                  | Croatia Government International Bond*         | 4,00% | 14/06/2035           | 99.906              | 1,04                  |
| 91.000                                                                   | Estonia Government International Bond*         | 4,00% | 12/10/2032           | 93.614              | 0,98                  |
| 20.000                                                                   | European Financial Stability Facility*         | 2,88% | 16/02/2033           | 19.713              | 0,21                  |
| 90.000                                                                   | European Stability Mechanism*                  | 1,00% | 23/06/2027           | 82.550              | 0,86                  |
| 50.000                                                                   | European Stability Mechanism*                  | 3,00% | 23/08/2033           | 49.872              | 0,52                  |
| 111.000                                                                  | European Union*                                | 2,00% | 04/10/2027           | 105.869             | 1,10                  |
| 73.000                                                                   | European Union*                                | 3,38% | 04/10/2038           | 73.934              | 0,77                  |
| 25.555                                                                   | French Republic Government Bond OAT*           | 0,75% | 25/05/2052           | 13.923              | 0,14                  |
| 180.381                                                                  | French Republic Government Bond OAT*           | 1,25% | 25/05/2038           | 139.978             | 1,46                  |
| 63.491                                                                   | French Republic Government Bond OAT*           | 1,50% | 25/05/2031           | 57.668              | 0,60                  |
| 54.000                                                                   | French Republic Government Bond OAT*           | 1,50% | 25/05/2050           | 37.529              | 0,39                  |
| 12.650                                                                   | French Republic Government Bond OAT*           | 1,75% | 25/05/2066           | 8.639               | 0,09                  |

## Euro Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                        | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 48,90% (31 de diciembre de 2022: 43,09%) (cont.)</b> |                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 21.000                                                                   | Ireland Government Bond*                          | 0,55% | 22/04/2041           | 13.682              | 0,14                  |
| 20.800                                                                   | Ireland Government Bond*                          | 3,00% | 18/10/2043           | 20.461              | 0,21                  |
| 55.000                                                                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**               | 0,00% | 01/08/2026           | 49.075              | 0,51                  |
| 46.000                                                                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*                | 0,25% | 15/03/2028           | 39.224              | 0,41                  |
| 85.000                                                                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**               | 1,20% | 15/08/2025           | 80.549              | 0,84                  |
| 91.234                                                                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**               | 1,40% | 26/05/2025           | 90.330              | 0,94                  |
| 60.000                                                                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*                | 1,45% | 01/03/2036           | 44.426              | 0,46                  |
| 136.000                                                                  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**               | 1,60% | 01/06/2026           | 128.055             | 1,33                  |
| 169.000                                                                  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**               | 1,75% | 30/05/2024           | 165.868             | 1,73                  |
| 100.000                                                                  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*                | 1,85% | 01/07/2025           | 96.338              | 1,00                  |
| 62.000                                                                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**               | 2,05% | 01/08/2027           | 58.175              | 0,61                  |
| 44.000                                                                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**               | 2,50% | 01/12/2032           | 39.135              | 0,41                  |
| 125.000                                                                  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*                | 3,00% | 01/08/2029           | 119.986             | 1,25                  |
| 100.000                                                                  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*                | 3,40% | 28/03/2025           | 99.238              | 1,03                  |
| 56.000                                                                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*                | 4,00% | 01/02/2037           | 55.215              | 0,57                  |
| 51.000                                                                   | Kingdom of Belgium Government Bond*               | 0,35% | 22/06/2032           | 40.513              | 0,42                  |
| 28.904                                                                   | Kingdom of Belgium Government Bond*               | 0,40% | 22/06/2040           | 18.107              | 0,19                  |
| 77.696                                                                   | Kingdom of Belgium Government Bond*               | 1,45% | 22/06/2037           | 62.638              | 0,65                  |
| 44.000                                                                   | Kingdom of Belgium Government Bond*               | 3,00% | 22/06/2033           | 43.792              | 0,46                  |
| 54.000                                                                   | Kingdom of Belgium Government Bond*               | 3,30% | 22/06/2054           | 52.872              | 0,55                  |
| 103.000                                                                  | Kommunekredit*                                    | 0,88% | 03/11/2036           | 77.343              | 0,81                  |
| 60.000                                                                   | Lithuania Government International Bond*          | 3,88% | 14/06/2033           | 60.455              | 0,63                  |
| 90.000                                                                   | Netherlands Government Bond*                      | 2,50% | 15/07/2033           | 88.550              | 0,92                  |
| 157.000                                                                  | Netherlands Government Bond*                      | 4,00% | 15/01/2037           | 178.441             | 1,86                  |
| 100.000                                                                  | Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*                | 0,30% | 17/10/2031           | 80.198              | 0,84                  |
| 340.000                                                                  | Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*                | 1,65% | 16/07/2032           | 301.140             | 3,14                  |
| 61.500                                                                   | Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*                | 1,95% | 15/06/2029           | 58.126              | 0,61                  |
| 90.000                                                                   | Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*                | 3,50% | 18/06/2038           | 90.080              | 0,94                  |
| 55.000                                                                   | Republic of Austria Government Bond*              | 0,90% | 20/02/2032           | 46.381              | 0,48                  |
| 70.000                                                                   | Republic of Poland Government International Bond* | 3,88% | 14/02/2033           | 69.731              | 0,73                  |
| 68.000                                                                   | Romanian Government International Bond*           | 1,75% | 13/07/2030           | 51.987              | 0,54                  |
| 113.000                                                                  | Romanian Government International Bond*           | 2,00% | 28/01/2032           | 83.247              | 0,87                  |
| 52.000                                                                   | Romanian Government International Bond**          | 2,88% | 26/05/2028           | 46.783              | 0,49                  |
| 73.000                                                                   | Romanian Government International Bond*           | 3,62% | 26/05/2030           | 64.147              | 0,67                  |
| 40.000                                                                   | Romanian Government International Bond*           | 3,88% | 29/10/2035           | 31.793              | 0,33                  |
| 104.000                                                                  | Romanian Government International Bond*           | 6,63% | 27/09/2029           | 108.127             | 1,13                  |
| 49.000                                                                   | Slovenia Government Bond*                         | 1,50% | 25/03/2035           | 39.525              | 0,41                  |
| 46.000                                                                   | Slovenia Government Bond*                         | 3,63% | 11/03/2033           | 47.533              | 0,49                  |
| 110.000                                                                  | Spain Government Bond*                            | 0,50% | 31/10/2031           | 87.949              | 0,92                  |
| 123.000                                                                  | Spain Government Bond*                            | 0,85% | 30/07/2037           | 85.884              | 0,89                  |

## Euro Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 48,90% (31 de diciembre de 2022: 43,09%) (cont.)</b> |                            |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                            |       |                      |                     |                       |
| 42.000                                                                   | Spain Government Bond*     | 1,45% | 31/10/2027           | 38.975              | 0,41                  |
| 21.000                                                                   | Spain Government Bond*     | 2,90% | 31/10/2046           | 18.182              | 0,19                  |
| 50.000                                                                   | Spain Government Bond*     | 3,15% | 30/04/2033           | 49.008              | 0,51                  |
| 47.000                                                                   | Spain Government Bond*     | 3,55% | 31/10/2033           | 47.430              | 0,49                  |
| 71.000                                                                   | Spain Government Bond*     | 4,20% | 31/01/2037           | 75.668              | 0,79                  |
| <b>Total bonos del Estado</b>                                            |                            |       |                      | <b>4.694.045</b>    | <b>48,90</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                                 |                            |       |                      | <b>9.105.216</b>    | <b>94,85</b>          |

Contratos de futuros 0,06% (31 de diciembre de 2022: 0,45%)

| Número de contratos                                         | Descripción                                  | Plusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (4)                                                         | Euro-Bund Future September 2023              | 1.628                 | 0,02                  |
| 1                                                           | Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2023 | 4.140                 | 0,04                  |
| 3                                                           | Euro-Schatz Future September 2023            | 0                     | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *</b> |                                              | <b>5.768</b>          | <b>0,06</b>           |

Contratos de swap de tipos de interés 0,02% (31 de diciembre de 2022: 0,02%)

| Importe nocional                                                                 | Fecha de vencimiento | Contraparte | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup>  | Tipo fijo | Tipo variable | Plusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |      |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------|-------------------------------|-----------|---------------|-----------------------|-----------------------|------|
| EUR                                                                              | 205.000              | 02/03/2028  | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | (Pagar)   | 3,43%         | 6M EURIBOR            | 1.308                 | 0,02 |
| Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés <sup>∞</sup> |                      |             |                               |           |               | 1.308                 | 0,02                  |      |

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

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

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

|                                                                               | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>9.112.292</b>    | <b>94,93</b>          |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de futuros (0,18%) (31 de diciembre de 2022: (0,88%))

| Número de contratos                                          | Descripción                                                       | Minusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 20                                                           | Euro-BOBL Future September 2023                                   | (17.170)               | (0,18)                |
| 1                                                            | Euro-OAT Future September 2023                                    | (170)                  | (0,00)                |
| 7                                                            | Euro-BOBL Call Option on Future August 2023, Strike Price EUR 116 | (337)                  | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de futuros *</b> |                                                                   | <b>(17.677)</b>        | <b>(0,18)</b>         |

## Euro Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de swap de tipos de interés (0,25%) (31 de diciembre de 2022: (0,26%))

| Importe notional                                                                         | Fecha de vencimiento | Contraparte                   | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Minusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------|---------------|------------------------|-----------------------|
| EUR 900.000                                                                              | 05/05/2026           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 2,94%     | 1D €STR       | (11.085)               | (0,12)                |
| EUR 200.031                                                                              | 30/08/2032           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 2,22%     | 6M EURIBOR    | (12.531)               | (0,13)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés <sup>∞</sup></b> |                      |                               |                              |           |               | <b>(23.616)</b>        | <b>(0,25)</b>         |

<sup>#</sup> Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

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

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

## Contratos de credit default swap (0,21%) (31 de diciembre de 2022: (0,07%))

| Importe notional                                                              | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Obligación referenciada                                  | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| EUR 500.000                                                                   | 20/06/2028           | ICE Clear U.S. <sup>1</sup> | Buying default protection on iTRAXX Europe Crossover S39 | (19.870)            | (0,21)                |
| <b>Total valor razonable en contratos de credit default swap <sup>∞</sup></b> |                      |                             |                                                          | <b>(19.870)</b>     | <b>(0,21)</b>         |

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

|                                                                                              | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(61.163)</b>     | <b>(0,64)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>9.051.129</b>    | <b>94,29</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>548.160</b>      | <b>5,71</b>           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>9.599.289</b>    | <b>100,00</b>         |

| Análisis de la cartera                                                                                   | EUR              | % de los activos totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 7.963.236        | 77,34                    |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          | 1.141.980        | 11,09                    |
| ± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados                                    | (11.909)         | (0,12)                   |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada | (42.178)         | (0,41)                   |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>9.051.129</b> | <b>87,90</b>             |

## European High Yield Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                                   | Descripción de los valores                                                 | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores respaldados por activos (ABS) 1,39% (31 de diciembre de 2022: 0,66%)</b> |                                                                            |        |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                                         |                                                                            |        |                      |                     |                       |
| 300.000                                                                             | CVC Cordatus Loan Fund XXVII DAC Series 27X Class F                        | 14,16% | 15/04/2035           | 282.249             | 0,36                  |
| 300.000                                                                             | Otranto Park CLO DAC Series 1X Class E                                     | 10,37% | 15/05/2035           | 279.899             | 0,35                  |
| 350.000                                                                             | Vesey Park CLO DAC Series 1X Class E                                       | 13,23% | 16/11/2032           | 334.215             | 0,42                  |
| <b>Total euro</b>                                                                   |                                                                            |        |                      | <b>896.363</b>      | <b>1,13</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                         |                                                                            |        |                      |                     |                       |
| 250.000                                                                             | Flatiron CLO 17 Ltd Series 2017-1X Class ER                                | 11,22% | 15/05/2030           | 205.893             | 0,26                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                                   |                                                                            |        |                      | <b>205.893</b>      | <b>0,26</b>           |
| <b>Total valores respaldados por activos **</b>                                     |                                                                            |        |                      | <b>1.102.256</b>    | <b>1,39</b>           |
| <b>Bonos de empresa 95,01% (31 de diciembre de 2022: 98,80%)</b>                    |                                                                            |        |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                                         |                                                                            |        |                      |                     |                       |
| 1.000.000                                                                           | Abertis Infraestructuras Finance BV*                                       | 3,25%  | 29/12/2049           | 900.845             | 1,13                  |
| 104.617                                                                             | Adient Global Holdings Ltd*                                                | 3,50%  | 15/08/2024           | 102.793             | 0,13                  |
| 320.000                                                                             | Afflelou SAS*                                                              | 4,25%  | 19/05/2026           | 307.464             | 0,39                  |
| 300.000                                                                             | Air France-KLM*                                                            | 8,13%  | 31/05/2028           | 311.276             | 0,39                  |
| 600.000                                                                             | Altice Financing SA*                                                       | 2,25%  | 15/01/2025           | 560.916             | 0,71                  |
| 250.000                                                                             | Altice Financing SA**                                                      | 4,25%  | 15/08/2029           | 192.717             | 0,24                  |
| 100.000                                                                             | Altice Finco SA*                                                           | 4,75%  | 15/01/2028           | 66.812              | 0,08                  |
| 149.000                                                                             | Altice France Holding SA*                                                  | 4,00%  | 15/02/2028           | 73.859              | 0,09                  |
| 250.000                                                                             | Altice France Holding SA*                                                  | 8,00%  | 15/05/2027           | 146.561             | 0,18                  |
| 500.000                                                                             | Altice France SA**                                                         | 4,13%  | 15/01/2029           | 364.012             | 0,46                  |
| 466.000                                                                             | Apollo Swedish Bidco AB**                                                  | 8,59%  | 05/07/2029           | 452.053             | 0,57                  |
| 400.000                                                                             | Aramark International Finance Sarl*                                        | 3,13%  | 01/04/2025           | 386.360             | 0,49                  |
| 600.000                                                                             | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc* | 3,00%  | 01/09/2029           | 448.148             | 0,56                  |
| 450.000                                                                             | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc*                      | 2,13%  | 15/08/2026           | 401.345             | 0,51                  |
| 315.000                                                                             | Arena Luxembourg Finance Sarl*                                             | 1,88%  | 01/02/2028           | 259.727             | 0,33                  |
| 400.000                                                                             | Ashland Services BV**                                                      | 2,00%  | 30/01/2028           | 340.786             | 0,43                  |
| 160.000                                                                             | Assemblin Group AB**                                                       | 8,53%  | 15/05/2025           | 160.234             | 0,20                  |
| 251.000                                                                             | Autostrade per l'Italia SpA*                                               | 1,88%  | 26/09/2029           | 211.017             | 0,27                  |
| 150.000                                                                             | Avantor Funding Inc**                                                      | 2,63%  | 01/11/2025           | 144.245             | 0,18                  |
| 650.000                                                                             | Avantor Funding Inc*                                                       | 3,88%  | 15/07/2028           | 597.329             | 0,75                  |
| 200.000                                                                             | Azelis Finance NV*                                                         | 5,75%  | 15/03/2028           | 200.816             | 0,25                  |
| 870.000                                                                             | Banijay Entertainment SASU**                                               | 3,50%  | 01/03/2025           | 851.795             | 1,07                  |
| 193.000                                                                             | Banijay Group SAS**                                                        | 6,50%  | 01/03/2026           | 192.347             | 0,24                  |
| 900.000                                                                             | Bayer AG*                                                                  | 5,38%  | 25/03/2082           | 835.875             | 1,05                  |
| 500.000                                                                             | BCP V Modular Services Finance II Plc**                                    | 4,75%  | 30/11/2028           | 427.438             | 0,54                  |
| 188.000                                                                             | BCP V Modular Services Finance Plc**                                       | 6,75%  | 30/11/2029           | 143.350             | 0,18                  |
| 809.000                                                                             | Benteler International AG*                                                 | 9,38%  | 15/05/2028           | 819.113             | 1,03                  |
| 417.000                                                                             | BK LC Lux Finco1 Sarl*                                                     | 5,25%  | 30/04/2029           | 392.955             | 0,49                  |

## European High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 95,01% (31 de diciembre de 2022: 98,80%) (cont.)</b> |                                           |        |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                           |        |                      |                     |                       |
| 437.000                                                                  | Bormioli Pharma SpA*                      | 8,81%  | 15/05/2028           | 426.990             | 0,54                  |
| 400.000                                                                  | Canpack SA/Canpack US LLC*                | 2,38%  | 01/11/2027           | 333.880             | 0,42                  |
| 160.000                                                                  | Castle UK Finco Plc**                     | 8,57%  | 15/05/2028           | 140.408             | 0,18                  |
| 100.000                                                                  | Castor SpA*                               | 6,00%  | 15/02/2029           | 86.243              | 0,11                  |
| 143.000                                                                  | Castor SpA*                               | 8,78%  | 15/02/2029           | 133.347             | 0,17                  |
| 900.000                                                                  | CECONOMY AG*                              | 1,75%  | 24/06/2026           | 707.285             | 0,89                  |
| 150.000                                                                  | Cedacri Mergeco SpA*                      | 7,95%  | 15/05/2028           | 142.676             | 0,18                  |
| 300.000                                                                  | Cellnex Finance Co SA*                    | 1,50%  | 08/06/2028           | 256.797             | 0,32                  |
| 1.100.000                                                                | Cellnex Telecom SA*                       | 1,75%  | 23/10/2030           | 889.705             | 1,12                  |
| 400.000                                                                  | Cheplapharm Arzneimittel GmbH**           | 4,38%  | 15/01/2028           | 367.190             | 0,46                  |
| 130.000                                                                  | Cheplapharm Arzneimittel GmbH*            | 7,50%  | 15/05/2030           | 130.861             | 0,16                  |
| 600.000                                                                  | Clarios Global LP/Clarios US Finance Co** | 4,38%  | 15/05/2026           | 573.668             | 0,72                  |
| 402.000                                                                  | Constellium SE*                           | 3,13%  | 15/07/2029           | 340.333             | 0,43                  |
| 200.000                                                                  | Constellium SE*                           | 4,25%  | 15/02/2026           | 195.593             | 0,25                  |
| 400.000                                                                  | Coty Inc**                                | 3,88%  | 15/04/2026           | 388.700             | 0,49                  |
| 420.000                                                                  | Ctec II GmbH**                            | 5,25%  | 15/02/2030           | 349.146             | 0,44                  |
| 500.000                                                                  | Cullinan Holdco Scsp**                    | 4,63%  | 15/10/2026           | 424.930             | 0,54                  |
| 365.000                                                                  | Dana Financing Luxembourg Sarl*           | 8,50%  | 15/07/2031           | 377.592             | 0,48                  |
| 300.000                                                                  | Deutsche Lufthansa AG*                    | 3,00%  | 29/05/2026           | 285.764             | 0,36                  |
| 300.000                                                                  | Deutsche Lufthansa AG*                    | 3,50%  | 14/07/2029           | 272.390             | 0,34                  |
| 700.000                                                                  | Deutsche Lufthansa AG*                    | 3,75%  | 11/02/2028           | 662.182             | 0,83                  |
| 860.000                                                                  | Douglas GmbH*                             | 6,00%  | 08/04/2026           | 792.530             | 1,00                  |
| 1.100.000                                                                | EDP - Energias de Portugal SA*            | 5,94%  | 23/04/2083           | 1.091.870           | 1,38                  |
| 350.000                                                                  | eircom Finance DAC**                      | 3,50%  | 15/05/2026           | 327.731             | 0,41                  |
| 400.000                                                                  | Electricite de France SA*                 | 2,63%  | 29/12/2049           | 323.750             | 0,41                  |
| 300.000                                                                  | Electricite de France SA*                 | 4,00%  | 29/12/2049           | 291.843             | 0,37                  |
| 600.000                                                                  | Electricite de France SA*                 | 5,00%  | 29/12/2049           | 567.711             | 0,71                  |
| 1.000.000                                                                | Electricite de France SA*                 | 7,50%  | 29/12/2049           | 1.018.072           | 1,28                  |
| 244.000                                                                  | Emerald Debt Merger Sub LLC**             | 6,38%  | 15/12/2030           | 243.877             | 0,31                  |
| 264.000                                                                  | Emeria SASU**                             | 3,38%  | 31/03/2028           | 212.824             | 0,27                  |
| 310.000                                                                  | Emeria SASU**                             | 7,75%  | 31/03/2028           | 288.035             | 0,36                  |
| 100.000                                                                  | Encore Capital Group Inc*                 | 4,88%  | 15/10/2025           | 93.799              | 0,12                  |
| 530.000                                                                  | Fiber Bidco SpA*                          | 9,60%  | 25/10/2027           | 532.995             | 0,67                  |
| 100.000                                                                  | Fiber Bidco SpA*                          | 11,00% | 25/10/2027           | 107.185             | 0,14                  |
| 330.000                                                                  | Food Service Project SA*                  | 5,50%  | 21/01/2027           | 315.676             | 0,40                  |
| 590.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                 | 3,02%  | 06/03/2024           | 582.938             | 0,73                  |
| 710.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                 | 4,87%  | 03/08/2027           | 697.742             | 0,88                  |
| 100.000                                                                  | Forvia*                                   | 2,38%  | 15/06/2027           | 88.336              | 0,11                  |
| 200.000                                                                  | Forvia*                                   | 2,63%  | 15/06/2025           | 191.125             | 0,24                  |
| 287.000                                                                  | Forvia*                                   | 2,75%  | 15/02/2027           | 260.644             | 0,33                  |

## European High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                    | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 95,01% (31 de diciembre de 2022: 98,80%) (cont.)</b> |                                               |        |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                               |        |                      |                     |                       |
| 200.000                                                                  | Forvia*                                       | 3,75%  | 15/06/2028           | 181.628             | 0,23                  |
| 400.000                                                                  | Forvia*                                       | 7,25%  | 15/06/2026           | 416.750             | 0,52                  |
| 531.000                                                                  | Grifols Escrow Issuer SA*                     | 3,88%  | 15/10/2028           | 455.713             | 0,57                  |
| 200.000                                                                  | Gruenthal GmbH*                               | 3,63%  | 15/11/2026           | 188.724             | 0,24                  |
| 300.000                                                                  | Gruenthal GmbH**                              | 4,13%  | 15/05/2028           | 279.189             | 0,35                  |
| 400.000                                                                  | Grupo Antolin-Irausa SA*                      | 3,50%  | 30/04/2028           | 293.250             | 0,37                  |
| 441.000                                                                  | Guala Closures SpA*                           | 3,25%  | 15/06/2028           | 394.141             | 0,50                  |
| 200.000                                                                  | Heimstadten Bostad AB*                        | 3,00%  | 29/12/2049           | 99.495              | 0,13                  |
| 570.000                                                                  | Heimstadten Bostad AB*                        | 3,25%  | 29/12/2049           | 344.213             | 0,43                  |
| 415.000                                                                  | House of HR Group BV**                        | 9,00%  | 03/11/2029           | 410.850             | 0,52                  |
| 350.000                                                                  | IHO Verwaltungs GmbH*                         | 3,75%  | 15/09/2026           | 327.430             | 0,41                  |
| 400.000                                                                  | IHO Verwaltungs GmbH*                         | 3,88%  | 15/05/2027           | 362.174             | 0,46                  |
| 529.000                                                                  | IHO Verwaltungs GmbH*                         | 8,75%  | 15/05/2028           | 546.780             | 0,69                  |
| 480.000                                                                  | Iliad Holding SASU**                          | 5,13%  | 15/10/2026           | 459.895             | 0,58                  |
| 200.000                                                                  | Iliad Holding SASU**                          | 5,63%  | 15/10/2028           | 185.685             | 0,23                  |
| 200.000                                                                  | iliad SA*                                     | 5,38%  | 14/06/2027           | 197.876             | 0,25                  |
| 600.000                                                                  | INEOS Quattro Finance 1 Plc*                  | 3,75%  | 15/07/2026           | 529.920             | 0,67                  |
| 400.000                                                                  | Infineon Technologies AG*                     | 2,88%  | 29/12/2049           | 381.608             | 0,48                  |
| 100.000                                                                  | Infineon Technologies AG*                     | 3,63%  | 29/12/2049           | 91.541              | 0,12                  |
| 200.000                                                                  | International Consolidated Airlines Group SA* | 3,75%  | 25/03/2029           | 175.000             | 0,22                  |
| 307.456                                                                  | Intrum AB*                                    | 3,13%  | 15/07/2024           | 286.353             | 0,36                  |
| 297.000                                                                  | IPD 3 BV*                                     | 8,00%  | 15/06/2028           | 303.680             | 0,38                  |
| 300.000                                                                  | IQVIA Inc*                                    | 2,88%  | 15/09/2025           | 291.494             | 0,37                  |
| 480.000                                                                  | IQVIA Inc**                                   | 2,88%  | 15/06/2028           | 433.534             | 0,55                  |
| 300.000                                                                  | Italmatch Chemicals SpA*                      | 10,00% | 06/02/2028           | 293.244             | 0,37                  |
| 100.000                                                                  | Jaguar Land Rover Automotive Plc*             | 4,50%  | 15/07/2028           | 87.640              | 0,11                  |
| 470.000                                                                  | Jaguar Land Rover Automotive Plc*             | 6,88%  | 15/11/2026           | 468.074             | 0,59                  |
| 336.000                                                                  | Kapla Holding SAS*                            | 3,38%  | 15/12/2026           | 306.010             | 0,39                  |
| 126.000                                                                  | Kapla Holding SAS*                            | 8,68%  | 15/07/2027           | 127.590             | 0,16                  |
| 100.000                                                                  | KION Group AG*                                | 1,63%  | 24/09/2025           | 93.761              | 0,12                  |
| 600.000                                                                  | Koninklijke KPN NV*                           | 6,00%  | 29/12/2049           | 608.713             | 0,77                  |
| 385.000                                                                  | Kronos International Inc**                    | 3,75%  | 15/09/2025           | 352.260             | 0,44                  |
| 1.300.000                                                                | Lorca Telecom Bondco SA*                      | 4,00%  | 18/09/2027           | 1.188.851           | 1,50                  |
| 352.000                                                                  | Loxam SAS*                                    | 5,75%  | 15/07/2027           | 323.136             | 0,41                  |
| 298.000                                                                  | Loxam SAS*                                    | 6,38%  | 15/05/2028           | 295.642             | 0,37                  |
| 350.000                                                                  | Lune Holdings Sarl**                          | 5,63%  | 15/11/2028           | 286.912             | 0,36                  |
| 460.000                                                                  | Matterhorn Telecom SA**                       | 3,13%  | 15/09/2026           | 429.125             | 0,54                  |
| 200.000                                                                  | Maxeda DIY Holding BV**                       | 5,88%  | 01/10/2026           | 144.073             | 0,18                  |
| 297.000                                                                  | Monitchem HoldCo 3 SA*                        | 8,75%  | 01/05/2028           | 294.076             | 0,37                  |
| 500.000                                                                  | Mooney Group SpA**                            | 7,42%  | 17/12/2026           | 495.812             | 0,62                  |

## European High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                      | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 95,01% (31 de diciembre de 2022: 98,80%) (cont.)</b> |                                                 |        |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                                 |        |                      |                     |                       |
| 315.000                                                                  | NH Hotel Group SA*                              | 4,00%  | 02/07/2026           | 301.064             | 0,38                  |
| 550.000                                                                  | Nidda Healthcare Holding GmbH**                 | 7,50%  | 21/08/2026           | 548.600             | 0,69                  |
| 400.000                                                                  | Olympus Water US Holding Corp*                  | 3,88%  | 01/10/2028           | 316.677             | 0,40                  |
| 100.000                                                                  | Olympus Water US Holding Corp*                  | 5,38%  | 01/10/2029           | 70.063              | 0,09                  |
| 200.000                                                                  | Olympus Water US Holding Corp*                  | 9,63%  | 15/11/2028           | 192.500             | 0,24                  |
| 600.000                                                                  | Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV* | 2,88%  | 30/04/2028           | 522.249             | 0,66                  |
| 246.000                                                                  | PCF GmbH*                                       | 4,75%  | 15/04/2026           | 190.208             | 0,24                  |
| 495.000                                                                  | PEU Finance Plc*                                | 7,25%  | 01/07/2028           | 496.108             | 0,62                  |
| 150.000                                                                  | Picard Bondco SA*                               | 5,38%  | 01/07/2027           | 131.139             | 0,17                  |
| 375.000                                                                  | Picard Groupe SAS*                              | 3,88%  | 01/07/2026           | 345.234             | 0,43                  |
| 600.000                                                                  | PLT VII Finance Sarl**                          | 4,63%  | 05/01/2026           | 584.475             | 0,74                  |
| 400.000                                                                  | PrestigeBidCo GmbH**                            | 9,18%  | 15/07/2027           | 404.140             | 0,51                  |
| 720.000                                                                  | Primo Water Holdings Inc**                      | 3,88%  | 31/10/2028           | 628.073             | 0,79                  |
| 100.000                                                                  | RCS & RDS SA*                                   | 2,50%  | 05/02/2025           | 95.627              | 0,12                  |
| 100.000                                                                  | RCS & RDS SA*                                   | 3,25%  | 05/02/2028           | 84.750              | 0,11                  |
| 700.000                                                                  | Rossini Sarl*                                   | 7,13%  | 30/10/2025           | 699.895             | 0,88                  |
| 300.000                                                                  | Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB*            | 1,00%  | 12/08/2027           | 195.286             | 0,25                  |
| 200.000                                                                  | Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB*            | 2,62%  | 29/12/2049           | 40.580              | 0,05                  |
| 400.000                                                                  | Schaeffler AG*                                  | 3,38%  | 12/10/2028           | 365.728             | 0,46                  |
| 500.000                                                                  | SES SA*                                         | 5,63%  | 29/12/2049           | 497.465             | 0,63                  |
| 350.000                                                                  | SPCM SA*                                        | 2,63%  | 01/02/2029           | 306.990             | 0,39                  |
| 680.000                                                                  | Summer BC Holdco B Sarl**                       | 5,75%  | 31/10/2026           | 606.475             | 0,76                  |
| 400.000                                                                  | Summit Properties Ltd*                          | 2,00%  | 31/01/2025           | 366.998             | 0,46                  |
| 200.000                                                                  | Synthomer Plc*                                  | 3,88%  | 01/07/2025           | 185.518             | 0,23                  |
| 307.719                                                                  | Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH**        | 6,00%  | 30/07/2026           | 302.738             | 0,38                  |
| 1.170.000                                                                | Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**        | 2,00%  | 15/07/2025           | 1.115.123           | 1,40                  |
| 100.000                                                                  | Telecom Italia Finance SA*                      | 7,75%  | 24/01/2033           | 104.831             | 0,13                  |
| 350.000                                                                  | Telecom Italia SpA**                            | 1,63%  | 18/01/2029           | 269.520             | 0,34                  |
| 200.000                                                                  | Telecom Italia SpA*                             | 2,38%  | 12/10/2027           | 170.973             | 0,22                  |
| 200.000                                                                  | Telecom Italia SpA*                             | 2,88%  | 28/01/2026           | 186.847             | 0,24                  |
| 650.000                                                                  | Telecom Italia SpA**                            | 3,00%  | 30/09/2025           | 614.737             | 0,77                  |
| 950.000                                                                  | Telecom Italia SpA**                            | 4,00%  | 11/04/2024           | 938.894             | 1,18                  |
| 100.000                                                                  | Telecom Italia SpA*                             | 6,88%  | 15/02/2028           | 99.841              | 0,13                  |
| 600.000                                                                  | Telefonica Europe BV*                           | 2,88%  | 29/12/2049           | 517.558             | 0,65                  |
| 200.000                                                                  | Telefonica Europe BV*                           | 3,88%  | 29/12/2049           | 185.193             | 0,23                  |
| 400.000                                                                  | Telefonica Europe BV*                           | 4,38%  | 29/12/2049           | 391.000             | 0,49                  |
| 540.000                                                                  | Tendam Brands SAU*                              | 10,75% | 31/03/2028           | 540.743             | 0,68                  |
| 570.000                                                                  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*  | 1,63%  | 15/10/2028           | 441.904             | 0,56                  |
| 550.000                                                                  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*  | 4,38%  | 09/05/2030           | 470.446             | 0,59                  |
| 600.000                                                                  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*  | 4,50%  | 01/03/2025           | 594.624             | 0,75                  |

## European High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                            | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 95,01% (31 de diciembre de 2022: 98,80%) (cont.)</b> |                                                       |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                                       |       |                      |                     |                       |
| 100.000                                                                  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*        | 7,38% | 15/09/2029           | 102.124             | 0,13                  |
| 457.000                                                                  | Motion Finco Sarl*                                    | 7,38% | 15/06/2030           | 455.526             | 0,57                  |
| 456.000                                                                  | Multiversity SRL*                                     | 7,50% | 30/10/2028           | 451.528             | 0,57                  |
| 220.000                                                                  | Netflix Inc*                                          | 3,63% | 15/06/2030           | 209.727             | 0,26                  |
| 202.000                                                                  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*        | 7,88% | 15/09/2031           | 209.352             | 0,26                  |
| 694.000                                                                  | TI Automotive Finance Plc**                           | 3,75% | 15/04/2029           | 555.793             | 0,70                  |
| 363.000                                                                  | Titan Holdings II BV*                                 | 5,13% | 15/07/2029           | 289.130             | 0,36                  |
| 360.000                                                                  | TK Elevator Holdco GmbH**                             | 6,63% | 15/07/2028           | 308.988             | 0,39                  |
| 400.000                                                                  | TK Elevator Midco GmbH**                              | 4,38% | 15/07/2027           | 358.560             | 0,45                  |
| 300.000                                                                  | TMNL Holding BV**                                     | 3,75% | 15/01/2029           | 262.660             | 0,33                  |
| 700.000                                                                  | Trivium Packaging Finance BV*                         | 3,75% | 15/08/2026           | 647.967             | 0,82                  |
| 455.000                                                                  | UGI International LLC**                               | 2,50% | 01/12/2029           | 358.549             | 0,45                  |
| 400.000                                                                  | United Group BV**                                     | 5,25% | 01/02/2030           | 317.484             | 0,40                  |
| 150.000                                                                  | UPC Holding BV*                                       | 3,88% | 15/06/2029           | 120.782             | 0,15                  |
| 400.000                                                                  | UPCB Finance VII Ltd*                                 | 3,63% | 15/06/2029           | 344.394             | 0,43                  |
| 200.000                                                                  | Valeo*                                                | 1,00% | 03/08/2028           | 162.455             | 0,20                  |
| 900.000                                                                  | Valeo*                                                | 5,38% | 28/05/2027           | 901.372             | 1,14                  |
| 400.000                                                                  | Veolia Environnement SA*                              | 2,25% | 29/12/2049           | 362.495             | 0,46                  |
| 400.000                                                                  | Verallia SA*                                          | 1,88% | 10/11/2031           | 322.428             | 0,41                  |
| 1.000.000                                                                | Verisure Holding AB*                                  | 3,88% | 15/07/2026           | 940.708             | 1,18                  |
| 401.000                                                                  | Verisure Midholding AB*                               | 5,25% | 15/02/2029           | 348.619             | 0,44                  |
| 400.000                                                                  | Virgin Media Finance Plc**                            | 3,75% | 15/07/2030           | 316.744             | 0,40                  |
| 200.000                                                                  | Vodafone Group Plc*                                   | 2,63% | 27/08/2080           | 180.737             | 0,23                  |
| 400.000                                                                  | Vodafone Group Plc*                                   | 4,20% | 03/10/2078           | 366.512             | 0,46                  |
| 450.000                                                                  | WEPA Hygieneprodukte GmbH**                           | 2,88% | 15/12/2027           | 390.820             | 0,49                  |
| 470.000                                                                  | WMG Acquisition Corp*                                 | 2,25% | 15/08/2031           | 374.303             | 0,47                  |
| 300.000                                                                  | Wp/ap Telecom Holdings III BV**                       | 5,50% | 15/01/2030           | 250.492             | 0,32                  |
| 300.000                                                                  | ZF Europe Finance BV*                                 | 3,00% | 23/10/2029           | 253.845             | 0,32                  |
| 500.000                                                                  | ZF Finance GmbH*                                      | 3,00% | 21/09/2025           | 474.781             | 0,60                  |
| 200.000                                                                  | ZF Finance GmbH*                                      | 3,75% | 21/09/2028           | 180.458             | 0,23                  |
| 575.000                                                                  | Ziggo Bond Co BV*                                     | 3,38% | 28/02/2030           | 425.023             | 0,54                  |
| <b>Total euro</b>                                                        |                                                       |       |                      | <b>65.603.563</b>   | <b>82,62</b>          |
| <b>Libra esterlina</b>                                                   |                                                       |       |                      |                     |                       |
| 369.000                                                                  | AA Bond Co Ltd*                                       | 6,50% | 31/01/2026           | 372.778             | 0,47                  |
| 434.000                                                                  | AA Bond Co Ltd*                                       | 7,38% | 31/07/2029           | 457.730             | 0,58                  |
| 300.000                                                                  | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc* | 4,75% | 15/07/2027           | 278.174             | 0,35                  |
| 300.000                                                                  | Aroundtown SA*                                        | 4,75% | 29/12/2049           | 126.146             | 0,16                  |
| 450.000                                                                  | B&M European Value Retail SA*                         | 3,63% | 15/07/2025           | 505.374             | 0,64                  |
| 100.000                                                                  | B&M European Value Retail SA*                         | 4,00% | 15/11/2028           | 100.142             | 0,13                  |

## European High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                    | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 95,01% (31 de diciembre de 2022: 98,80%) (cont.)</b> |                                               |        |                      |                     |                       |
| <b>Libra esterlina (cont.)</b>                                           |                                               |        |                      |                     |                       |
| 500.000                                                                  | Bellis Acquisition Co Plc**                   | 3,25%  | 16/02/2026           | 489.067             | 0,61                  |
| 544.000                                                                  | British Telecommunications Plc*               | 8,38%  | 20/12/2083           | 624.155             | 0,79                  |
| 300.000                                                                  | Castle UK Finco Plc**                         | 7,00%  | 15/05/2029           | 280.887             | 0,35                  |
| 400.000                                                                  | CPUK Finance Ltd**                            | 6,50%  | 28/08/2026           | 445.171             | 0,56                  |
| 100.000                                                                  | Encore Capital Group Inc*                     | 5,38%  | 15/02/2026           | 102.476             | 0,13                  |
| 400.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                     | 4,54%  | 06/03/2025           | 443.257             | 0,56                  |
| 365.000                                                                  | Iceland Bondco Plc*                           | 4,63%  | 15/03/2025           | 406.209             | 0,51                  |
| 452.000                                                                  | Maison Finco Plc**                            | 6,00%  | 31/10/2027           | 409.260             | 0,51                  |
| 360.000                                                                  | Marks & Spencer Plc*                          | 3,75%  | 19/05/2026           | 378.574             | 0,48                  |
| 400.000                                                                  | Mobico Group Plc*                             | 4,25%  | 29/12/2049           | 408.536             | 0,51                  |
| 800.000                                                                  | NGG Finance Plc*                              | 5,63%  | 18/06/2073           | 887.498             | 1,12                  |
| 250.000                                                                  | Pinewood Finance Co Ltd**                     | 3,25%  | 30/09/2025           | 268.385             | 0,34                  |
| 162.000                                                                  | Pinnacle Bidco Plc*                           | 6,38%  | 15/02/2025           | 180.278             | 0,23                  |
| 350.000                                                                  | RAC Bond Co Plc**                             | 5,25%  | 04/11/2027           | 326.295             | 0,41                  |
| 111.000                                                                  | Sherwood Financing Plc**                      | 6,00%  | 15/11/2026           | 108.536             | 0,14                  |
| 200.000                                                                  | Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc**         | 8,25%  | 31/07/2025           | 214.166             | 0,27                  |
| 250.000                                                                  | Travis Perkins Plc*                           | 3,75%  | 17/02/2026           | 262.158             | 0,33                  |
| 481.000                                                                  | TVL Finance Plc*                              | 10,25% | 28/04/2028           | 548.878             | 0,69                  |
| 300.000                                                                  | Virgin Media Secured Finance Plc*             | 5,00%  | 15/04/2027           | 317.946             | 0,40                  |
| 500.000                                                                  | Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC** | 4,88%  | 15/07/2028           | 463.717             | 0,58                  |
| 200.000                                                                  | Vodafone Group Plc*                           | 4,88%  | 03/10/2078           | 218.654             | 0,27                  |
| 246.000                                                                  | Zenith Finco Plc**                            | 6,50%  | 30/06/2027           | 218.869             | 0,27                  |
| <b>Total libra esterlina</b>                                             |                                               |        |                      | <b>9.843.316</b>    | <b>12,39</b>          |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                            |                                               |        |                      | <b>75.446.879</b>   | <b>95,01</b>          |
| <b>Préstamos a plazo 0,27% (31 de diciembre de 2022: 0,63%)</b>          |                                               |        |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                              |                                               |        |                      |                     |                       |
| 94.016                                                                   | Aernnova Aerospace SAU                        | 6,48%  | 26/02/2027           | 89.276              | 0,11                  |
| 24.107                                                                   | Aernnova Aerospace SAU                        | 6,59%  | 26/02/2027           | 22.892              | 0,03                  |
| 100.000                                                                  | Rain Carbon Inc                               | 5,63%  | 16/01/2025           | 99.125              | 0,13                  |
| <b>Total préstamos a plazo <sup>†</sup></b>                              |                                               |        |                      | <b>211.293</b>      | <b>0,27</b>           |
| <b>Total inversiones</b>                                                 |                                               |        |                      | <b>76.760.428</b>   | <b>96,67</b>          |

Contratos de divisas a plazo 0,31% (31 de diciembre de 2022: 3,87%)

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte          | Contratos | Plusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|----------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 583.722 EUR                     | 500.000 GBP     | 20/07/2023           | UBS AG               | 1         | 1.458                 | 0,00                  |
| 597.322 USD                     | 544.724 EUR     | 20/07/2023           | UBS AG               | 1         | 2.349                 | 0,00                  |
| <i>Clases CHF con cobertura</i> |                 |                      |                      |           |                       |                       |
| 778.874 CHF                     | 792.730 EUR     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp | 6         | 5.915                 | 0,01                  |

## European High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 0,31% (31 de diciembre de 2022: 3,87%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente EUR      | % del Patrimonio neto        |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| <i>Clases USD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 473.830 USD                                                                    | 430.332 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 3.639                      | 0,01                         |
| 42.235.008 USD                                                                 | 38.449.097 EUR  | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 233.000                    | 0,29                         |
| 4.299 USD                                                                      | 3.895 EUR       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | 42                         | 0,00                         |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>246.403</b>             | <b>0,31</b>                  |
|                                                                                |                 |                      |                             |           | <b>Valor razonable EUR</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>  |                 |                      |                             |           | <b>77.006.831</b>          | <b>96,98</b>                 |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,35%) (31 de diciembre de 2022: (9,59%))

| Importe a percibir                                                                           | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente EUR     | % del Patrimonio neto        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| 4.019.540 EUR                                                                                | 3.497.164 GBP   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 10        | (53.004)                   | (0,07)                       |
| 810.778 EUR                                                                                  | 892.477 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | (6.621)                    | (0,01)                       |
| 5.164.461 EUR                                                                                | 4.539.857 GBP   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | (122.330)                  | (0,15)                       |
| <i>Clases CHF con cobertura</i>                                                              |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 198.417 CHF                                                                                  | 204.413 EUR     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 3         | (959)                      | (0,00)                       |
| 11.282 EUR                                                                                   | 11.035 CHF      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | (32)                       | (0,00)                       |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                              |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 556 EUR                                                                                      | 611 USD         | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (3)                        | (0,00)                       |
| <i>Clases USD con cobertura</i>                                                              |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 14.389.958 EUR                                                                               | 15.806.873 USD  | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | (87.202)                   | (0,11)                       |
| 140.051 EUR                                                                                  | 155.041 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 3         | (1.947)                    | (0,00)                       |
| 144.445 USD                                                                                  | 133.154 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (860)                      | (0,00)                       |
| 202.569 USD                                                                                  | 188.970 EUR     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (3.441)                    | (0,01)                       |
| 9.677 USD                                                                                    | 8.999 EUR       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | (137)                      | (0,00)                       |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b>              |                 |                      |                             |           | <b>(276.536)</b>           | <b>(0,35)</b>                |
|                                                                                              |                 |                      |                             |           | <b>Valor razonable EUR</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                |                 |                      |                             |           | <b>(276.536)</b>           | <b>(0,35)</b>                |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                |                 |                      |                             |           | <b>76.730.295</b>          | <b>96,63</b>                 |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      |                 |                      |                             |           | <b>2.675.077</b>           | <b>3,37</b>                  |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> |                 |                      |                             |           | <b>79.405.372</b>          | <b>100,00</b>                |

## European High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

| Análisis de la cartera   |                                                                                                        | EUR               | % de los activos totales |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|
| *                        | Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 53.026.840        | 65,33                    |
| **                       | Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado           | 23.522.295        | 28,98                    |
| †                        | Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario                                       | 211.293           | 0,26                     |
| ∞                        | Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     | (30.133)          | (0,04)                   |
| <b>Total inversiones</b> |                                                                                                        | <b>76.730.295</b> | <b>94,53</b>             |

## European Sustainable Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de Acciones                                                        | Descripción de los valores      | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 99,34% (31 de diciembre de 2022: 99,17%)</b> |                                 |                     |                       |
| <b>Corona danesa</b>                                                      |                                 |                     |                       |
| 71.962                                                                    | Netcompany Group A/S            | 2.729.292           | 1,60                  |
| 54.581                                                                    | Novo Nordisk A/S Class B        | 8.058.967           | 4,71                  |
|                                                                           | <b>Total corona danesa</b>      | <b>10.788.259</b>   | <b>6,31</b>           |
| <b>Euro</b>                                                               |                                 |                     |                       |
| 4.313                                                                     | Adyen NV                        | 6.839.555           | 4,00                  |
| 83.751                                                                    | Alfen NV                        | 5.157.387           | 3,02                  |
| 14.932                                                                    | ASML Holding NV                 | 9.899.916           | 5,79                  |
| 29.680                                                                    | Beiersdorf AG                   | 3.598.700           | 2,11                  |
| 149.552                                                                   | Cellnex Telecom SA              | 5.531.929           | 3,24                  |
| 102.991                                                                   | Euronext NV                     | 6.416.339           | 3,75                  |
| 12.370                                                                    | Ferrari NV                      | 3.704.815           | 2,17                  |
| 196.922                                                                   | HelloFresh SE                   | 4.450.437           | 2,60                  |
| 11.667                                                                    | Kering SA                       | 5.898.835           | 3,45                  |
| 13.576                                                                    | L'Oreal SA                      | 5.798.310           | 3,39                  |
| 61.299                                                                    | RELX Plc                        | 1.872.072           | 1,09                  |
| 24.464                                                                    | Reply SpA                       | 2.546.702           | 1,49                  |
| 17.125                                                                    | Sartorius Stedim Biotech        | 3.916.488           | 2,29                  |
| 45.166                                                                    | Schneider Electric SE           | 7.518.332           | 4,40                  |
| 87.043                                                                    | Scout24 SE                      | 5.055.458           | 2,96                  |
| 121.747                                                                   | TeamViewer SE                   | 1.790.898           | 1,05                  |
| 112.915                                                                   | Zalando SE                      | 2.976.439           | 1,74                  |
|                                                                           | <b>Total euro</b>               | <b>82.972.612</b>   | <b>48,54</b>          |
| <b>Corona noruega</b>                                                     |                                 |                     |                       |
| 100.767                                                                   | Bakkafrost P/F                  | 5.534.714           | 3,24                  |
|                                                                           | <b>Total corona noruega</b>     | <b>5.534.714</b>    | <b>3,24</b>           |
| <b>Libra esterlina</b>                                                    |                                 |                     |                       |
| 317.427                                                                   | 3i Group Plc                    | 7.207.499           | 4,22                  |
| 169.567                                                                   | CVS Group Plc                   | 3.910.457           | 2,29                  |
| 104.295                                                                   | Dechra Pharmaceuticals Plc      | 4.479.806           | 2,62                  |
| 63.197                                                                    | London Stock Exchange Group Plc | 6.161.049           | 3,60                  |
|                                                                           | <b>Total libra esterlina</b>    | <b>21.758.811</b>   | <b>12,73</b>          |
| <b>Corona sueca</b>                                                       |                                 |                     |                       |
| 297.365                                                                   | Assa Abloy AB Class B           | 6.535.650           | 3,82                  |
| 507.629                                                                   | Atlas Copco AB Class A          | 6.694.169           | 3,92                  |
|                                                                           | <b>Total corona sueca</b>       | <b>13.229.819</b>   | <b>7,74</b>           |

## European Sustainable Equity – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                                       | Descripción de los valores               | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------|--------------------------|
| <b>Valores de renta variable 99,34% (31 de diciembre de 2022: 99,17%) (cont.)</b>                        |                                          |                     |                          |
| <b>Franco suizo</b>                                                                                      |                                          |                     |                          |
| 81.718                                                                                                   | Nestle SA                                | 9.008.491           | 5,27                     |
| 7.315                                                                                                    | Partners Group Holding AG                | 6.307.280           | 3,69                     |
| 48.265                                                                                                   | Straumann Holding AG                     | 7.177.471           | 4,20                     |
| 15.582                                                                                                   | Tecan Group AG                           | 5.478.890           | 3,21                     |
| 13.450                                                                                                   | VAT Group AG                             | 5.098.543           | 2,98                     |
|                                                                                                          | <b>Total franco suizo</b>                | <b>33.070.675</b>   | <b>19,35</b>             |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                                              |                                          |                     |                          |
| 9.928                                                                                                    | SolarEdge Technologies Inc               | 2.448.331           | 1,43                     |
|                                                                                                          | <b>Total dólar estadounidense</b>        | <b>2.448.331</b>    | <b>1,43</b>              |
|                                                                                                          | <b>Total valores de renta variable *</b> | <b>169.803.221</b>  | <b>99,34</b>             |
|                                                                                                          | <b>Total inversiones</b>                 | <b>169.803.221</b>  | <b>99,34</b>             |
|                                                                                                          |                                          |                     |                          |
|                                                                                                          |                                          | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto    |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                                          | <b>169.803.221</b>  | <b>99,34</b>             |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                                          | <b>169.803.221</b>  | <b>99,34</b>             |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                                  |                                          | <b>1.126.081</b>    | <b>0,66</b>              |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>             |                                          | <b>170.929.302</b>  | <b>100,00</b>            |
|                                                                                                          |                                          |                     |                          |
| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            |                                          | EUR                 | % de los activos totales |
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial |                                          | 169.803.221         | 98,86                    |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 |                                          | <b>169.803.221</b>  | <b>98,86</b>             |

## Event Driven - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                | Descripción de los valores  | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Tesoro 87,00% (31 de diciembre de 2022: 81,61%)</b> |                             |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                      |                             |       |                      |                     |                       |
| 3.000.000                                                        | United States Treasury Bill | 0,00% | 05/07/2023           | 2.999.183           | 3,48                  |
| 3.000.000                                                        | United States Treasury Bill | 0,00% | 06/07/2023           | 2.998.764           | 3,48                  |
| 3.000.000                                                        | United States Treasury Bill | 0,00% | 13/07/2023           | 2.995.832           | 3,48                  |
| 3.000.000                                                        | United States Treasury Bill | 0,00% | 20/07/2023           | 2.992.913           | 3,47                  |
| 4.000.000                                                        | United States Treasury Bill | 0,00% | 01/08/2023           | 3.983.704           | 4,63                  |
| 4.000.000                                                        | United States Treasury Bill | 0,00% | 10/08/2023           | 3.978.351           | 4,62                  |
| 4.000.000                                                        | United States Treasury Bill | 0,00% | 17/08/2023           | 3.974.215           | 4,61                  |
| 4.000.000                                                        | United States Treasury Bill | 0,00% | 24/08/2023           | 3.970.100           | 4,61                  |
| 8.650.000                                                        | United States Treasury Bill | 0,00% | 31/08/2023           | 8.576.896           | 9,96                  |
| 4.000.000                                                        | United States Treasury Bill | 0,00% | 07/09/2023           | 3.962.380           | 4,60                  |
| 4.000.000                                                        | United States Treasury Bill | 0,00% | 14/09/2023           | 3.958.179           | 4,60                  |
| 4.000.000                                                        | United States Treasury Bill | 0,00% | 19/09/2023           | 3.955.310           | 4,59                  |
| 4.000.000                                                        | United States Treasury Bill | 0,00% | 26/09/2023           | 3.951.549           | 4,59                  |
| 3.000.000                                                        | United States Treasury Bill | 0,00% | 03/10/2023           | 2.960.421           | 3,44                  |
| 3.000.000                                                        | United States Treasury Bill | 0,00% | 10/10/2023           | 2.957.378           | 3,43                  |
| 6.000.000                                                        | United States Treasury Bill | 0,00% | 17/10/2023           | 5.908.045           | 6,86                  |
| 4.000.000                                                        | United States Treasury Bill | 0,00% | 24/10/2023           | 3.934.648           | 4,57                  |
| 4.000.000                                                        | United States Treasury Bill | 0,00% | 02/11/2023           | 3.929.537           | 4,56                  |
| 3.000.000                                                        | United States Treasury Bill | 0,00% | 09/11/2023           | 2.944.297           | 3,42                  |
| <b>Total bonos del Tesoro **</b>                                 |                             |       |                      | <b>74.931.702</b>   | <b>87,00</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                         |                             |       |                      | <b>74.931.702</b>   | <b>87,00</b>          |

Contratos de divisas a plazo 1,64% (31 de diciembre de 2022: 2,21%)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 1.964 EUR                                                                      | 2.142 USD       | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 2                     | 0,00                  |
| 3.131 USD                                                                      | 2.831 EUR       | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 40                    | 0,00                  |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 4.729.373 GBP                                                                  | 5.969.704 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | 43.638                | 0,05                  |
| 56.656.752 GBP                                                                 | 70.668.322 USD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 55        | 1.370.067             | 1,59                  |
| 74.480 USD                                                                     | 58.460 GBP      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 6         | 148                   | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>1.413.895</b>      | <b>1,64</b>           |

## Event Driven - Cartera de inversiones (Cont.)

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

Contratos de swap de rentabilidad total 0,49% (31 de diciembre de 2022: 0,04%)

| Importe nocional                                                                          | Fecha de extinción | Tipo variable     | Entidad de referencia                                      | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| USD 55.878.997                                                                            | 28/10/2024         | 0,25 <sup>1</sup> | Alphas Managed Accounts Platform CXIV Limited <sup>2</sup> | 428.434               | 0,49                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total <sup>∞</sup></b> |                    |                   |                                                            | <b>428.434</b>        | <b>0,49</b>           |

<sup>1</sup> Tipo fijo.

<sup>2</sup> La contraparte en los contratos de swap de rentabilidad total es Morgan Stanley.

|                                                                               | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>76.774.031</b>   | <b>89,13</b>          |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,07%) (31 de diciembre de 2022: (0,04%))

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 195.079 EUR                                                                     | 213.910 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | (914)                  | (0,00)                |
| 190.248 EUR                                                                     | 209.216 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | (1.495)                | (0,00)                |
| 4.412 USD                                                                       | 4.096 EUR       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 2         | (60)                   | (0,00)                |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 259.910 GBP                                                                     | 331.223 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 4         | (750)                  | (0,00)                |
| 5.216.817 USD                                                                   | 4.131.992 GBP   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (36.962)               | (0,04)                |
| 1.043.390 USD                                                                   | 837.431 GBP     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 21        | (21.393)               | (0,03)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>(61.574)</b>        | <b>(0,07)</b>         |

|                                                                                              | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(61.574)</b>     | <b>(0,07)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>76.712.457</b>   | <b>89,06</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>9.420.527</b>    | <b>10,94</b>          |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>86.132.984</b>   | <b>100,00</b>         |

| Análisis de la cartera                                                                          | USD               | % de los activos totales |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado | 74.931.702        | 86,65                    |
| <sup>∞</sup> Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                 | 1.780.755         | 2,06                     |
| <b>Total inversiones</b>                                                                        | <b>76.712.457</b> | <b>88,71</b>             |

## Global Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                                   | Descripción de los valores                                     | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de agencia 1,63% (31 de diciembre de 2022: 1,80%)</b>                      |                                                                |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                         |                                                                |       |                      |                     |                       |
| 540.000                                                                             | Federal Home Loan Banks*                                       | 5,50% | 15/07/2036           | 609.830             | 0,45                  |
| 300.000                                                                             | Federal National Mortgage Association**                        | 0,50% | 07/11/2025           | 271.957             | 0,20                  |
| 835.000                                                                             | Federal National Mortgage Association**                        | 0,75% | 08/10/2027           | 724.775             | 0,53                  |
| 640.000                                                                             | Federal National Mortgage Association**                        | 0,88% | 05/08/2030           | 514.803             | 0,38                  |
| 85.000                                                                              | Tennessee Valley Authority*                                    | 5,88% | 01/04/2036           | 96.550              | 0,07                  |
| <b>Total bonos de agencia</b>                                                       |                                                                |       |                      | <b>2.217.915</b>    | <b>1,63</b>           |
| <b>Valores respaldados por activos (ABS) 7,00% (31 de diciembre de 2022: 6,57%)</b> |                                                                |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                                         |                                                                |       |                      |                     |                       |
| 92.932                                                                              | Dutch Property Finance BV Series 2022-2 Class A                | 4,14% | 28/04/2062           | 101.210             | 0,07                  |
| 164.572                                                                             | European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC Class A | 6,44% | 24/02/2058           | 177.312             | 0,13                  |
| 399.918                                                                             | Last Mile Securities - PE 2021 DAC Series 2021-1X Class A2     | 4,41% | 17/08/2031           | 412.967             | 0,30                  |
| 131.882                                                                             | LT Autorahoitus III DAC Series 3 Class A                       | 4,36% | 17/12/2032           | 144.646             | 0,11                  |
| 198.421                                                                             | Primrose Residential Series 2021-1 Class A                     | 4,19% | 24/03/2061           | 214.997             | 0,16                  |
| 600.000                                                                             | Shamrock Residential DAC Series 2022-1 Class C                 | 5,34% | 24/01/2061           | 649.135             | 0,48                  |
| 291.845                                                                             | Shamrock Residential DAC Series 2023-1X Class A                | 4,44% | 24/06/2071           | 315.505             | 0,23                  |
| <b>Total euro</b>                                                                   |                                                                |       |                      | <b>2.015.772</b>    | <b>1,48</b>           |
| <b>Libra esterlina</b>                                                              |                                                                |       |                      |                     |                       |
| 200.000                                                                             | Gemgarto 2021-1 Plc Series 2021-1X Class B                     | 5,99% | 16/12/2067           | 251.930             | 0,18                  |
| 120.000                                                                             | Mortimer BTL 2021-1 Plc Series 2021-1 Class C                  | 6,37% | 23/06/2053           | 147.074             | 0,11                  |
| 432.628                                                                             | Parkmore Point RMBS 2022-1 Plc                                 | 6,46% | 25/07/2045           | 552.127             | 0,40                  |
| 300.000                                                                             | Sage AR Funding No 1 Plc Class A                               | 5,97% | 17/11/2030           | 370.926             | 0,27                  |
| 245.591                                                                             | Together Asset Backed Securitisation Series 2021-CRE1 Class A  | 6,34% | 20/01/2055           | 308.803             | 0,23                  |
| 200.000                                                                             | Tower Bridge Funding 2021-1 Plc Series 2021-1 Class B          | 6,46% | 21/07/2064           | 254.244             | 0,19                  |
| <b>Total libra esterlina</b>                                                        |                                                                |       |                      | <b>1.885.104</b>    | <b>1,38</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                         |                                                                |       |                      |                     |                       |
| 976.351                                                                             | CD 2017-CD6 Mortgage Trust Class ASB                           | 3,33% | 13/11/2050           | 924.005             | 0,68                  |
| 987.123                                                                             | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 Class XA         | 1,45% | 10/02/2048           | 14.239              | 0,01                  |
| 305.000                                                                             | COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust Class AM                       | 4,43% | 10/02/2047           | 298.933             | 0,22                  |
| 1.807.198                                                                           | COMM 2014-CCRE17 Mortgage Trust Class XA                       | 1,11% | 10/05/2047           | 7.838               | 0,01                  |
| 1.920.225                                                                           | COMM 2014-LC15 Mortgage Trust Class XA                         | 1,21% | 10/04/2047           | 6.499               | 0,00                  |
| 33.415                                                                              | COMM 2014-UBS2 Mortgage Trust Class ASB                        | 3,47% | 10/03/2047           | 33.140              | 0,02                  |
| 1.591.996                                                                           | COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust Class XA                         | 1,21% | 10/06/2047           | 7.689               | 0,01                  |
| 586.000                                                                             | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 Class 1M2         | 6,97% | 25/12/2041           | 571.568             | 0,42                  |
| 2.350.812                                                                           | CSAIL 2015-C2 Commercial Mortgage Trust Class XA               | 0,85% | 15/06/2057           | 21.806              | 0,02                  |
| 505.000                                                                             | CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust Class A4             | 4,22% | 15/08/2051           | 472.259             | 0,35                  |
| 557.783                                                                             | Fannie Mae REMICS Class HS                                     | 0,85% | 25/07/2042           | 61.582              | 0,05                  |
| 339.853                                                                             | Fannie Mae REMICS Class PI                                     | 3,50% | 25/12/2042           | 53.521              | 0,04                  |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                           | Descripción de los valores                        | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores respaldados por activos (ABS) 7,00% (31 de diciembre de 2022: 6,57%) (cont.)</b> |                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                         |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 618.193                                                                                     | Fannie Mae REMICS Class SA                        | 0,70% | 25/07/2046           | 59.257              | 0,04                  |
| 602.505                                                                                     | Freddie Mac REMICS Class HS                       | 1,26% | 15/03/2042           | 71.342              | 0,05                  |
| 595.557                                                                                     | Freddie Mac REMICS Class SA                       | 0,86% | 15/04/2046           | 60.491              | 0,04                  |
| 1.073.100                                                                                   | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M1A | 7,17% | 25/03/2042           | 1.075.463           | 0,79                  |
| 381.033                                                                                     | Freddie Mac Strips Class S1                       | 0,76% | 15/09/2043           | 38.155              | 0,03                  |
| 473.039                                                                                     | Government National Mortgage Association Class AB | 1,00% | 20/07/2050           | 372.473             | 0,27                  |
| 981.673                                                                                     | Government National Mortgage Association Class AI | 2,00% | 20/02/2051           | 103.911             | 0,08                  |
| 355.149                                                                                     | Government National Mortgage Association Class HE | 2,00% | 20/06/2051           | 299.193             | 0,22                  |
| 507.681                                                                                     | Government National Mortgage Association Class IT | 3,50% | 20/02/2043           | 74.821              | 0,06                  |
| 383.157                                                                                     | Government National Mortgage Association Class KA | 1,00% | 20/08/2050           | 300.527             | 0,22                  |
| 337.818                                                                                     | Government National Mortgage Association Class NC | 1,50% | 20/07/2051           | 276.838             | 0,20                  |
| 327.425                                                                                     | Government National Mortgage Association Class WK | 1,00% | 20/06/2050           | 256.521             | 0,19                  |
| 1.115.457                                                                                   | GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 Class XA   | 1,18% | 10/01/2047           | 2.080               | 0,00                  |
| 2.555.198                                                                                   | GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30 Class XA   | 0,86% | 10/05/2050           | 26.856              | 0,02                  |
| 160.000                                                                                     | Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 Class C    | 4,28% | 15/06/2050           | 126.727             | 0,09                  |
| 1.698.015                                                                                   | WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 Class XA | 1,15% | 15/08/2047           | 15.565              | 0,01                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                                           |                                                   |       |                      | <b>5.633.299</b>    | <b>4,14</b>           |
| <b>Total valores respaldados por activos **</b>                                             |                                                   |       |                      | <b>9.534.175</b>    | <b>7,00</b>           |
| <b>Bonos de empresa 27,78% (31 de diciembre de 2022: 32,90%)</b>                            |                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Corona danesa</b>                                                                        |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 10.059.006                                                                                  | Nykredit Realkredit AS*                           | 4,00% | 01/10/2053           | 1.395.617           | 1,03                  |
| <b>Total corona danesa</b>                                                                  |                                                   |       |                      | <b>1.395.617</b>    | <b>1,03</b>           |
| <b>Euro</b>                                                                                 |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 201.000                                                                                     | American Tower Corp*                              | 0,50% | 15/01/2028           | 184.563             | 0,14                  |
| 210.000                                                                                     | American Tower Corp*                              | 1,00% | 15/01/2032           | 171.723             | 0,13                  |
| 200.000                                                                                     | American Tower Corp*                              | 4,13% | 16/05/2027           | 215.898             | 0,16                  |
| 280.000                                                                                     | Apple Inc*                                        | 2,00% | 17/09/2027           | 289.032             | 0,21                  |
| 100.000                                                                                     | AstraZeneca Plc*                                  | 3,75% | 03/03/2032           | 110.160             | 0,08                  |
| 635.000                                                                                     | AT&T Inc*                                         | 2,40% | 15/03/2024           | 684.883             | 0,50                  |
| 200.000                                                                                     | AT&T Inc*                                         | 2,45% | 15/03/2035           | 182.498             | 0,13                  |
| 606.000                                                                                     | Athene Global Funding*                            | 0,37% | 10/09/2026           | 570.556             | 0,42                  |
| 130.000                                                                                     | Australia & New Zealand Banking Group Ltd*        | 5,10% | 03/02/2033           | 139.440             | 0,10                  |
| 175.000                                                                                     | Bank of America Corp*                             | 2,82% | 27/04/2033           | 170.256             | 0,12                  |
| 400.000                                                                                     | BNP Paribas Home Loan SFH SA*                     | 3,00% | 25/05/2028           | 428.392             | 0,31                  |
| 200.000                                                                                     | BPCE SA*                                          | 5,75% | 01/06/2033           | 218.152             | 0,16                  |
| 200.000                                                                                     | BPCE SFH SA*                                      | 3,25% | 12/04/2028           | 215.877             | 0,16                  |
| 300.000                                                                                     | Canadian Imperial Bank of Commerce*               | 3,25% | 31/03/2027           | 321.409             | 0,24                  |
| 220.000                                                                                     | Citigroup Inc*                                    | 4,11% | 22/09/2033           | 235.552             | 0,17                  |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                   | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 27,78% (31 de diciembre de 2022: 32,90%) (cont.)</b> |                                              |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                              |       |                      |                     |                       |
| 200.000                                                                  | Commerzbank AG*                              | 5,13% | 18/01/2030           | 217.974             | 0,16                  |
| 300.000                                                                  | DH Europe Finance II Sarl*                   | 0,75% | 18/09/2031           | 259.700             | 0,19                  |
| 307.000                                                                  | Digital Dutch Finco BV*                      | 1,00% | 15/01/2032           | 236.903             | 0,17                  |
| 100.000                                                                  | Elia Group SA*                               | 5,85% | 29/12/2049           | 109.641             | 0,08                  |
| 135.000                                                                  | Exxon Mobil Corp*                            | 1,41% | 26/06/2039           | 99.118              | 0,07                  |
| 200.000                                                                  | Federation des Caisses Desjardins du Quebec* | 3,25% | 18/04/2028           | 214.470             | 0,16                  |
| 195.000                                                                  | Global Payments Inc*                         | 4,88% | 17/03/2031           | 212.112             | 0,16                  |
| 210.000                                                                  | Heimstaden Bostad Treasury BV*               | 0,63% | 24/07/2025           | 190.254             | 0,14                  |
| 150.000                                                                  | Heimstaden Bostad Treasury BV*               | 1,38% | 24/07/2028           | 110.539             | 0,08                  |
| 100.000                                                                  | Linde Plc*                                   | 3,63% | 12/06/2034           | 108.455             | 0,08                  |
| 100.000                                                                  | Magna International Inc*                     | 4,38% | 17/03/2032           | 110.489             | 0,08                  |
| 130.000                                                                  | McDonald's Corp*                             | 4,25% | 07/03/2035           | 145.596             | 0,11                  |
| 100.000                                                                  | Medtronic Global Holdings SCA*               | 1,38% | 15/10/2040           | 73.373              | 0,05                  |
| 145.000                                                                  | Metropolitan Life Global Funding I*          | 4,00% | 05/04/2028           | 157.806             | 0,12                  |
| 120.000                                                                  | Mizuho Financial Group Inc*                  | 4,42% | 20/05/2033           | 131.214             | 0,10                  |
| 150.000                                                                  | Molson Coors Beverage Co*                    | 1,25% | 15/07/2024           | 158.414             | 0,12                  |
| 265.000                                                                  | Morgan Stanley*                              | 1,75% | 30/01/2025           | 278.165             | 0,20                  |
| 185.000                                                                  | Morgan Stanley*                              | 5,15% | 25/01/2034           | 211.857             | 0,16                  |
| 100.000                                                                  | National Gas Transmission Plc*               | 4,25% | 05/04/2030           | 108.845             | 0,08                  |
| 100.000                                                                  | National Grid North America Inc*             | 1,00% | 12/07/2024           | 105.602             | 0,08                  |
| 153.000                                                                  | Nordea Bank Abp*                             | 0,63% | 18/08/2031           | 145.863             | 0,11                  |
| 100.000                                                                  | Orsted A/S*                                  | 4,13% | 01/03/2035           | 111.189             | 0,08                  |
| 100.000                                                                  | RWE AG*                                      | 4,13% | 13/02/2035           | 106.520             | 0,08                  |
| 580.000                                                                  | UBS Group AG*                                | 4,38% | 11/01/2031           | 616.655             | 0,45                  |
| 200.000                                                                  | Upjohn Finance BV*                           | 1,91% | 23/06/2032           | 168.402             | 0,12                  |
| 229.000                                                                  | Verizon Communications Inc*                  | 0,75% | 22/03/2032           | 191.403             | 0,14                  |
| 100.000                                                                  | Verizon Communications Inc*                  | 4,25% | 31/10/2030           | 110.569             | 0,08                  |
| 200.000                                                                  | Vonovia SE*                                  | 0,75% | 01/09/2032           | 150.195             | 0,11                  |
| 300.000                                                                  | Westpac Securities NZ Ltd*                   | 3,75% | 20/04/2028           | 327.758             | 0,24                  |
| <b>Total euro</b>                                                        |                                              |       |                      | <b>9.307.472</b>    | <b>6,83</b>           |
| <b>Libra esterlina</b>                                                   |                                              |       |                      |                     |                       |
| 60.000                                                                   | Anglo American Capital Plc*                  | 3,38% | 11/03/2029           | 64.648              | 0,05                  |
| 100.000                                                                  | BNP Paribas SA*                              | 5,75% | 13/06/2032           | 120.815             | 0,09                  |
| 100.000                                                                  | British Telecommunications Plc*              | 5,75% | 13/02/2041           | 117.610             | 0,09                  |
| 129.000                                                                  | Enel Finance International NV*               | 5,63% | 14/08/2024           | 162.853             | 0,12                  |
| 200.000                                                                  | ING Groep NV*                                | 6,25% | 20/05/2033           | 235.930             | 0,17                  |
| 300.000                                                                  | Lloyds Banking Group Plc*                    | 6,63% | 02/06/2033           | 362.039             | 0,26                  |
| 210.000                                                                  | National Gas Transmission Plc*               | 1,38% | 07/02/2031           | 189.988             | 0,14                  |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                 | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 27,78% (31 de diciembre de 2022: 32,90%) (cont.)</b> |                                                            |       |                      |                     |                       |
| <b>Libra esterlina (cont.)</b>                                           |                                                            |       |                      |                     |                       |
| 265.000                                                                  | Principality Building Society*                             | 2,38% | 23/11/2023           | 331.116             | 0,24                  |
| <b>Total libra esterlina</b>                                             |                                                            |       |                      | <b>1.584.999</b>    | <b>1,16</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                                            |       |                      |                     |                       |
| 700.000                                                                  | AbbVie Inc*                                                | 2,95% | 21/11/2026           | 654.286             | 0,48                  |
| 340.000                                                                  | AbbVie Inc**                                               | 3,80% | 15/03/2025           | 330.742             | 0,24                  |
| 63.000                                                                   | AbbVie Inc*                                                | 4,05% | 21/11/2039           | 54.883              | 0,04                  |
| 185.000                                                                  | American Tower Corp*                                       | 2,40% | 15/03/2025           | 174.293             | 0,13                  |
| 494.000                                                                  | American Tower Corp*                                       | 3,65% | 15/03/2027           | 462.994             | 0,34                  |
| 165.000                                                                  | Amgen Inc**                                                | 5,60% | 02/03/2043           | 165.612             | 0,12                  |
| 350.000                                                                  | Amgen Inc**                                                | 5,75% | 02/03/2063           | 355.331             | 0,26                  |
| 331.000                                                                  | Analog Devices Inc**                                       | 2,10% | 01/10/2031           | 274.111             | 0,20                  |
| 190.000                                                                  | Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc* | 4,70% | 01/02/2036           | 184.934             | 0,14                  |
| 240.000                                                                  | Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc*                        | 5,45% | 23/01/2039           | 248.537             | 0,18                  |
| 115.000                                                                  | Apple Inc**                                                | 3,35% | 09/02/2027           | 110.493             | 0,08                  |
| 65.000                                                                   | AT&T Inc*                                                  | 3,50% | 01/06/2041           | 49.963              | 0,04                  |
| 299.000                                                                  | AT&T Inc**                                                 | 3,50% | 15/09/2053           | 211.879             | 0,16                  |
| 440.000                                                                  | Bank of America Corp**                                     | 1,84% | 04/02/2025           | 428.754             | 0,31                  |
| 470.000                                                                  | Bank of America Corp**                                     | 1,92% | 24/10/2031           | 372.194             | 0,27                  |
| 245.000                                                                  | Bank of America Corp**                                     | 2,30% | 21/07/2032           | 196.028             | 0,14                  |
| 235.000                                                                  | Barclays Plc**                                             | 7,12% | 27/06/2034           | 235.039             | 0,17                  |
| 585.000                                                                  | Baxter International Inc**                                 | 5,53% | 29/11/2024           | 580.144             | 0,43                  |
| 199.000                                                                  | Boeing Co*                                                 | 5,04% | 01/05/2027           | 196.669             | 0,14                  |
| 70.000                                                                   | Boeing Co*                                                 | 5,71% | 01/05/2040           | 69.879              | 0,05                  |
| 60.000                                                                   | Boeing Co*                                                 | 5,81% | 01/05/2050           | 59.832              | 0,04                  |
| 135.000                                                                  | BP Capital Markets America Inc*                            | 4,81% | 13/02/2033           | 133.102             | 0,10                  |
| 160.000                                                                  | BP Capital Markets America Inc*                            | 4,89% | 11/09/2033           | 158.426             | 0,12                  |
| 60.000                                                                   | Bristol-Myers Squibb Co*                                   | 3,55% | 15/03/2042           | 49.806              | 0,04                  |
| 27.000                                                                   | Broadcom Inc**                                             | 3,15% | 15/11/2025           | 25.661              | 0,02                  |
| 90.000                                                                   | Capital One Financial Corp**                               | 6,31% | 08/06/2029           | 89.467              | 0,07                  |
| 70.000                                                                   | Capital One Financial Corp**                               | 6,38% | 08/06/2034           | 69.537              | 0,05                  |
| 50.000                                                                   | Carrier Global Corp**                                      | 2,49% | 15/02/2027           | 45.596              | 0,03                  |
| 585.000                                                                  | Caterpillar Financial Services Corp**                      | 5,36% | 13/09/2024           | 584.369             | 0,43                  |
| 235.000                                                                  | CDW LLC/CDW Finance Corp**                                 | 2,67% | 01/12/2026           | 211.270             | 0,16                  |
| 125.000                                                                  | CDW LLC/CDW Finance Corp**                                 | 3,57% | 01/12/2031           | 105.658             | 0,08                  |
| 330.000                                                                  | Cigna Group*                                               | 2,40% | 15/03/2030           | 280.587             | 0,21                  |
| 239.000                                                                  | Cigna Group*                                               | 3,75% | 15/07/2023           | 238.788             | 0,18                  |
| 265.000                                                                  | Citigroup Inc**                                            | 3,29% | 17/03/2026           | 253.583             | 0,19                  |
| 265.000                                                                  | Citigroup Inc**                                            | 3,35% | 24/04/2025           | 259.138             | 0,19                  |
| 105.000                                                                  | Citigroup Inc**                                            | 3,89% | 10/01/2028           | 99.568              | 0,07                  |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores       | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 27,78% (31 de diciembre de 2022: 32,90%) (cont.)</b> |                                  |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                  |       |                      |                     |                       |
| 130.000                                                                  | Comcast Corp**                   | 2,35% | 15/01/2027           | 119.425             | 0,09                  |
| 275.000                                                                  | Comcast Corp**                   | 5,35% | 15/05/2053           | 279.466             | 0,21                  |
| 325.000                                                                  | Constellation Brands Inc*        | 4,90% | 01/05/2033           | 319.455             | 0,23                  |
| 430.000                                                                  | Corp. Andina de Fomento*         | 2,25% | 08/02/2027           | 386.109             | 0,28                  |
| 80.000                                                                   | Cox Communications Inc**         | 5,70% | 15/06/2033           | 80.729              | 0,06                  |
| 70.000                                                                   | Crown Castle Inc*                | 1,05% | 15/07/2026           | 61.335              | 0,04                  |
| 235.000                                                                  | CVS Health Corp*                 | 1,75% | 21/08/2030           | 187.649             | 0,14                  |
| 135.000                                                                  | CVS Health Corp*                 | 3,00% | 15/08/2026           | 126.609             | 0,09                  |
| 155.000                                                                  | CVS Health Corp*                 | 4,78% | 25/03/2038           | 143.131             | 0,11                  |
| 245.000                                                                  | CVS Health Corp*                 | 5,30% | 01/06/2033           | 244.741             | 0,18                  |
| 90.000                                                                   | Dell International LLC/EMC Corp* | 6,02% | 15/06/2026           | 91.518              | 0,07                  |
| 185.000                                                                  | Diamondback Energy Inc**         | 6,25% | 15/03/2033           | 191.455             | 0,14                  |
| 120.000                                                                  | DTE Energy Co*                   | 1,05% | 01/06/2025           | 109.962             | 0,08                  |
| 235.000                                                                  | Enbridge Inc*                    | 2,50% | 14/02/2025           | 223.327             | 0,16                  |
| 445.000                                                                  | Entergy Texas Inc*               | 1,75% | 15/03/2031           | 351.736             | 0,26                  |
| 210.000                                                                  | Essential Utilities Inc*         | 2,70% | 15/04/2030           | 178.080             | 0,13                  |
| 55.000                                                                   | Evergy Inc*                      | 2,45% | 15/09/2024           | 52.710              | 0,04                  |
| 330.000                                                                  | Exelon Corp**                    | 5,30% | 15/03/2033           | 329.126             | 0,24                  |
| 140.000                                                                  | Exxon Mobil Corp*                | 3,10% | 16/08/2049           | 102.569             | 0,08                  |
| 160.000                                                                  | General Motors Co*               | 6,80% | 01/10/2027           | 166.312             | 0,12                  |
| 285.000                                                                  | General Motors Financial Co Inc* | 3,80% | 07/04/2025           | 275.009             | 0,20                  |
| 440.000                                                                  | Goldman Sachs Group Inc**        | 1,76% | 24/01/2025           | 428.495             | 0,31                  |
| 455.000                                                                  | Goldman Sachs Group Inc**        | 3,27% | 29/09/2025           | 439.811             | 0,32                  |
| 130.000                                                                  | HCA Inc*                         | 5,90% | 01/06/2053           | 128.907             | 0,09                  |
| 890.000                                                                  | Inter-American Development Bank* | 1,13% | 13/01/2031           | 720.532             | 0,53                  |
| 250.000                                                                  | Inter-American Development Bank* | 4,50% | 15/05/2026           | 249.356             | 0,18                  |
| 90.000                                                                   | Interstate Power & Light Co**    | 2,30% | 01/06/2030           | 74.935              | 0,05                  |
| 465.000                                                                  | JPMorgan Chase & Co**            | 1,56% | 10/12/2025           | 435.588             | 0,32                  |
| 105.000                                                                  | JPMorgan Chase & Co**            | 2,53% | 19/11/2041           | 72.328              | 0,05                  |
| 130.000                                                                  | JPMorgan Chase & Co**            | 2,74% | 15/10/2030           | 112.107             | 0,08                  |
| 815.000                                                                  | JPMorgan Chase & Co**            | 3,22% | 01/03/2025           | 799.086             | 0,59                  |
| 90.000                                                                   | Kinder Morgan Inc*               | 5,55% | 01/06/2045           | 83.021              | 0,06                  |
| 400.000                                                                  | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau* | 3,88% | 15/06/2028           | 393.125             | 0,29                  |
| 145.000                                                                  | Magellan Midstream Partners LP*  | 3,25% | 01/06/2030           | 127.790             | 0,09                  |
| 475.000                                                                  | Marathon Petroleum Corp**        | 4,70% | 01/05/2025           | 466.231             | 0,34                  |
| 435.000                                                                  | Mars Inc**                       | 4,75% | 20/04/2033           | 431.381             | 0,32                  |
| 55.000                                                                   | Merck & Co Inc*                  | 3,90% | 07/03/2039           | 49.329              | 0,04                  |
| 320.000                                                                  | Meta Platforms Inc**             | 4,95% | 15/05/2033           | 319.882             | 0,23                  |
| 160.000                                                                  | Morgan Stanley**                 | 2,72% | 22/07/2025           | 154.344             | 0,11                  |
| 180.000                                                                  | Morgan Stanley*                  | 3,63% | 20/01/2027           | 171.053             | 0,13                  |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 27,78% (31 de diciembre de 2022: 32,90%) (cont.)</b> |                                           |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                           |       |                      |                     |                       |
| 270.000                                                                  | Morgan Stanley**                          | 5,25% | 21/04/2034           | 266.738             | 0,20                  |
| 170.000                                                                  | Morgan Stanley**                          | 5,95% | 19/01/2038           | 167.893             | 0,12                  |
| 100.000                                                                  | MPLX LP*                                  | 5,65% | 01/03/2053           | 93.589              | 0,07                  |
| 105.000                                                                  | NextEra Energy Capital Holdings Inc*      | 4,90% | 28/02/2028           | 104.058             | 0,08                  |
| 150.000                                                                  | NextEra Energy Capital Holdings Inc*      | 5,25% | 28/02/2053           | 144.598             | 0,11                  |
| 220.000                                                                  | NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc**      | 5,00% | 15/01/2033           | 211.356             | 0,16                  |
| 114.000                                                                  | Occidental Petroleum Corp*                | 6,13% | 01/01/2031           | 115.871             | 0,09                  |
| 455.000                                                                  | Occidental Petroleum Corp**               | 6,45% | 15/09/2036           | 467.612             | 0,34                  |
| 215.000                                                                  | Paramount Global**                        | 4,20% | 19/05/2032           | 180.271             | 0,13                  |
| 110.000                                                                  | Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd*    | 5,34% | 19/05/2063           | 111.406             | 0,08                  |
| 115.000                                                                  | Phillips 66*                              | 1,30% | 15/02/2026           | 103.991             | 0,08                  |
| 163.000                                                                  | Pioneer Natural Resources Co*             | 2,15% | 15/01/2031           | 133.478             | 0,10                  |
| 650.000                                                                  | Roche Holdings Inc**                      | 5,65% | 10/03/2025           | 652.451             | 0,48                  |
| 175.000                                                                  | Royal Bank of Canada**                    | 3,38% | 14/04/2025           | 168.538             | 0,12                  |
| 695.000                                                                  | SBA Tower Trust†                          | 2,59% | 15/10/2056           | 552.380             | 0,41                  |
| 160.000                                                                  | Sempra Energy*                            | 5,50% | 01/08/2033           | 159.062             | 0,12                  |
| 255.000                                                                  | Societe Generale SA**                     | 1,49% | 14/12/2026           | 224.545             | 0,16                  |
| 530.000                                                                  | Southern Co*                              | 5,20% | 15/06/2033           | 526.041             | 0,39                  |
| 160.000                                                                  | Southern Co Gas Capital Corp*             | 1,75% | 15/01/2031           | 125.817             | 0,09                  |
| 405.000                                                                  | Sprint Capital Corp**                     | 8,75% | 15/03/2032           | 489.937             | 0,36                  |
| 110.000                                                                  | Stryker Corp*                             | 0,60% | 01/12/2023           | 107.750             | 0,08                  |
| 200.000                                                                  | Takeda Pharmaceutical Co Ltd**            | 3,03% | 09/07/2040           | 151.534             | 0,11                  |
| 225.000                                                                  | Texas Instruments Inc**                   | 5,05% | 18/05/2063           | 225.638             | 0,17                  |
| 185.000                                                                  | T-Mobile USA Inc*                         | 2,55% | 15/02/2031           | 153.832             | 0,11                  |
| 215.000                                                                  | T-Mobile USA Inc**                        | 3,38% | 15/04/2029           | 194.349             | 0,14                  |
| 275.000                                                                  | T-Mobile USA Inc*                         | 3,88% | 15/04/2030           | 253.513             | 0,19                  |
| 160.000                                                                  | T-Mobile USA Inc*                         | 4,38% | 15/04/2040           | 141.409             | 0,10                  |
| 70.000                                                                   | Travelers Cos Inc*                        | 5,45% | 25/05/2053           | 73.325              | 0,05                  |
| 280.000                                                                  | Ventas Realty LP*                         | 3,50% | 15/04/2024           | 273.808             | 0,20                  |
| 90.000                                                                   | Verizon Communications Inc**              | 2,36% | 15/03/2032           | 72.416              | 0,05                  |
| 50.000                                                                   | Verizon Communications Inc*               | 2,65% | 20/11/2040           | 34.802              | 0,03                  |
| 135.000                                                                  | Verizon Communications Inc*               | 5,05% | 09/05/2033           | 133.569             | 0,10                  |
| 585.000                                                                  | Verizon Communications Inc**              | 5,59% | 22/03/2024           | 585.106             | 0,43                  |
| 110.000                                                                  | Volkswagen Group of America Finance LLC** | 3,75% | 13/05/2030           | 99.371              | 0,07                  |
| 162.000                                                                  | Walmart Inc*                              | 4,50% | 15/04/2053           | 158.122             | 0,12                  |
| 240.000                                                                  | Warnermedia Holdings Inc**                | 5,14% | 15/03/2052           | 195.579             | 0,14                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                           |       |                      | <b>25.552.662</b>   | <b>18,76</b>          |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                            |                                           |       |                      | <b>37.840.750</b>   | <b>27,78</b>          |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                | Descripción de los valores                | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 40,46% (31 de diciembre de 2022: 39,81%)</b> |                                           |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar australiano</b>                                         |                                           |       |                      |                     |                       |
| 18.000                                                           | Australia Government Bond*                | 3,00% | 21/03/2047           | 9.617               | 0,01                  |
| 575.000                                                          | New South Wales Treasury Corp*            | 4,25% | 20/02/2036           | 358.798             | 0,26                  |
| 1.224.000                                                        | Queensland Treasury Corp*                 | 4,50% | 09/03/2033           | 813.903             | 0,60                  |
| 448.000                                                          | Queensland Treasury Corp*                 | 4,50% | 22/08/2035           | 292.096             | 0,21                  |
| <b>Total dólar australiano</b>                                   |                                           |       |                      | <b>1.474.414</b>    | <b>1,08</b>           |
| <b>Dólar canadiense</b>                                          |                                           |       |                      |                     |                       |
| 890.000                                                          | Canadian Government Bond*                 | 2,00% | 01/12/2051           | 532.476             | 0,39                  |
| 5.758.000                                                        | Canadian Government Bond*                 | 3,00% | 01/11/2024           | 4.249.171           | 3,12                  |
| 637.000                                                          | City of Toronto Canada**                  | 4,25% | 11/07/2033           | 490.117             | 0,36                  |
| <b>Total dólar canadiense</b>                                    |                                           |       |                      | <b>5.271.764</b>    | <b>3,87</b>           |
| <b>Euro</b>                                                      |                                           |       |                      |                     |                       |
| 742.000                                                          | Autonomous Community of Madrid Spain*     | 3,36% | 31/10/2028           | 806.627             | 0,59                  |
| 536.000                                                          | Autonomous Community of Madrid Spain*     | 3,60% | 30/04/2033           | 585.342             | 0,43                  |
| 153.000                                                          | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe* | 2,30% | 15/02/2033           | 165.568             | 0,12                  |
| 1.000.000                                                        | European Union*                           | 0,00% | 04/07/2031           | 861.072             | 0,63                  |
| 302.000                                                          | European Union*                           | 0,40% | 04/02/2037           | 230.792             | 0,17                  |
| 170.000                                                          | European Union*                           | 0,45% | 04/07/2041           | 115.760             | 0,09                  |
| 562.000                                                          | European Union*                           | 1,00% | 06/07/2032           | 517.267             | 0,38                  |
| 1.500.000                                                        | Gemeinsame Deutsche Bundeslaender*        | 3,00% | 26/04/2030           | 1.629.344           | 1,20                  |
| 545.000                                                          | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*        | 0,95% | 01/03/2037           | 401.012             | 0,29                  |
| 134.000                                                          | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**       | 1,70% | 01/09/2051           | 87.819              | 0,07                  |
| 242.000                                                          | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**       | 3,45% | 01/03/2048           | 232.435             | 0,17                  |
| 700.000                                                          | Junta de Castilla y Leon*                 | 3,50% | 30/04/2033           | 752.533             | 0,55                  |
| 270.000                                                          | Kingdom of Belgium Government Bond*       | 1,45% | 22/06/2037           | 237.597             | 0,17                  |
| 342.000                                                          | Kingdom of Belgium Government Bond*       | 1,60% | 22/06/2047           | 267.383             | 0,20                  |
| 742.000                                                          | Land Baden-Wuerttemberg*                  | 3,00% | 27/06/2033           | 810.561             | 0,60                  |
| 250.000                                                          | Land Berlin*                              | 2,88% | 05/04/2029           | 269.478             | 0,20                  |
| 785.000                                                          | Land Berlin*                              | 3,00% | 04/05/2028           | 849.837             | 0,62                  |
| 30.000                                                           | Spain Government Bond*                    | 0,35% | 30/07/2023           | 32.654              | 0,02                  |
| 371.000                                                          | Spain Government Bond*                    | 2,70% | 31/10/2048           | 333.739             | 0,25                  |
| 790.000                                                          | Spain Government Bond*                    | 3,15% | 30/04/2033           | 845.140             | 0,62                  |
| 2.500.000                                                        | State of Hesse*                           | 2,88% | 04/07/2033           | 2.702.960           | 1,98                  |
| 722.000                                                          | State of North Rhine-Westphalia Germany*  | 3,00% | 27/01/2028           | 781.122             | 0,57                  |
| 450.000                                                          | State of Schleswig-Holstein Germany*      | 2,88% | 10/05/2028           | 484.644             | 0,36                  |
| 980.000                                                          | State of Schleswig-Holstein Germany*      | 3,00% | 05/06/2030           | 1.065.826           | 0,78                  |
| <b>Total euro</b>                                                |                                           |       |                      | <b>15.066.512</b>   | <b>11,06</b>          |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores            | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 40,46% (31 de diciembre de 2022: 39,81%) (cont.)</b> |                                       |       |                      |                     |                       |
| <b>Rupia indonesia</b>                                                   |                                       |       |                      |                     |                       |
| 18.812.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*              | 6,38% | 15/04/2032           | 1.261.980           | 0,92                  |
| 28.806.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*              | 6,63% | 15/05/2033           | 1.957.779           | 1,44                  |
| <b>Total rupia indonesia</b>                                             |                                       |       |                      | <b>3.219.759</b>    | <b>2,36</b>           |
| <b>Yen japonés</b>                                                       |                                       |       |                      |                     |                       |
| 385.900.000                                                              | Japan Government Five Year Bond*      | 0,01% | 20/09/2026           | 2.675.315           | 1,96                  |
| 118.850.000                                                              | Japan Government Forty Year Bond*     | 0,40% | 20/03/2056           | 626.757             | 0,46                  |
| 31.400.000                                                               | Japan Government Forty Year Bond*     | 1,00% | 20/03/2062           | 194.450             | 0,14                  |
| 19.500.000                                                               | Japan Government Ten Year Bond*       | 0,50% | 20/03/2033           | 136.314             | 0,10                  |
| 187.450.000                                                              | Japan Government Thirty Year Bond*    | 0,70% | 20/12/2048           | 1.165.114           | 0,86                  |
| 62.200.000                                                               | Japan Government Twenty Year Bond*    | 0,40% | 20/03/2039           | 405.503             | 0,30                  |
| 184.200.000                                                              | Japan Government Twenty Year Bond*    | 0,50% | 20/09/2041           | 1.182.724           | 0,87                  |
| 49.800.000                                                               | Japan Government Twenty Year Bond*    | 1,10% | 20/03/2043           | 351.225             | 0,26                  |
| <b>Total yen japonés</b>                                                 |                                       |       |                      | <b>6.737.402</b>    | <b>4,95</b>           |
| <b>Peso mexicano</b>                                                     |                                       |       |                      |                     |                       |
| 17.600.000                                                               | Mexican Bonos*                        | 7,50% | 26/05/2033           | 953.232             | 0,70                  |
| <b>Total peso mexicano</b>                                               |                                       |       |                      | <b>953.232</b>      | <b>0,70</b>           |
| <b>Dólar de Nueva Zelanda</b>                                            |                                       |       |                      |                     |                       |
| 1.486.000                                                                | New Zealand Government Bond*          | 4,25% | 15/05/2034           | 878.803             | 0,65                  |
| <b>Total dólar de Nueva Zelanda</b>                                      |                                       |       |                      | <b>878.803</b>      | <b>0,65</b>           |
| <b>Zloty polaco</b>                                                      |                                       |       |                      |                     |                       |
| 1.958.000                                                                | Republic of Poland Government Bond*   | 6,00% | 25/10/2033           | 492.253             | 0,36                  |
| <b>Total zloty polaco</b>                                                |                                       |       |                      | <b>492.253</b>      | <b>0,36</b>           |
| <b>Libra esterlina</b>                                                   |                                       |       |                      |                     |                       |
| 276.000                                                                  | United Kingdom Gilt*                  | 0,38% | 22/10/2026           | 300.697             | 0,22                  |
| 1.140.000                                                                | United Kingdom Gilt*                  | 0,63% | 22/10/2050           | 588.433             | 0,43                  |
| 112.000                                                                  | United Kingdom Gilt*                  | 1,25% | 22/10/2041           | 85.497              | 0,06                  |
| 73.000                                                                   | United Kingdom Gilt*                  | 1,75% | 07/09/2037           | 66.415              | 0,05                  |
| 1.240.732                                                                | United Kingdom Gilt*                  | 3,75% | 22/10/2053           | 1.402.606           | 1,03                  |
| 1.742.684                                                                | United Kingdom Inflation-Linked Gilt* | 1,25% | 22/11/2032           | 2.364.330           | 1,74                  |
| <b>Total libra esterlina</b>                                             |                                       |       |                      | <b>4.807.978</b>    | <b>3,53</b>           |
| <b>Won de Corea del Sur</b>                                              |                                       |       |                      |                     |                       |
| 4.557.750.000                                                            | Korea Treasury Bond*                  | 2,13% | 10/06/2027           | 3.268.330           | 2,40                  |
| 2.316.680.000                                                            | Korea Treasury Bond*                  | 2,38% | 10/12/2031           | 1.589.490           | 1,17                  |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                 | Descripción de los valores                           | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 40,46% (31 de diciembre de 2022: 39,81%) (cont.)</b>          |                                                      |       |                      |                     |                       |
| <b>Won de Corea del Sur (cont.)</b>                                               |                                                      |       |                      |                     |                       |
| 1.011.460.000                                                                     | Korea Treasury Bond*                                 | 2,50% | 10/03/2052           | 605.474             | 0,44                  |
| <b>Total won de Corea del Sur</b>                                                 |                                                      |       |                      | <b>5.463.294</b>    | <b>4,01</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                       |                                                      |       |                      |                     |                       |
| 250.000                                                                           | Abu Dhabi Government International Bond*             | 1,70% | 02/03/2031           | 208.127             | 0,15                  |
| 1.200.000                                                                         | Croatia Government International Bond*               | 6,00% | 26/01/2024           | 1.200.510           | 0,88                  |
| 290.000                                                                           | Development Bank of Japan Inc*                       | 1,00% | 27/08/2030           | 227.539             | 0,17                  |
| 500.000                                                                           | Development Bank of Japan Inc*                       | 1,25% | 28/01/2031           | 395.919             | 0,29                  |
| 300.000                                                                           | Indonesia Government International Bond*             | 3,55% | 31/03/2032           | 272.199             | 0,20                  |
| 400.000                                                                           | Indonesia Government International Bond*             | 4,85% | 11/01/2033           | 399.050             | 0,29                  |
| 270.000                                                                           | International Bank for Reconstruction & Development* | 3,88% | 14/02/2030           | 265.976             | 0,20                  |
| 310.000                                                                           | Japan International Cooperation Agency*              | 4,00% | 23/05/2028           | 300.139             | 0,22                  |
| 375.000                                                                           | Mexico Government International Bond*                | 4,75% | 27/04/2032           | 358.216             | 0,26                  |
| 250.000                                                                           | Mexico Government International Bond*                | 6,35% | 09/02/2035           | 263.448             | 0,19                  |
| 250.000                                                                           | Philippine Government International Bond*            | 5,61% | 13/04/2033           | 264.478             | 0,19                  |
| 100.000                                                                           | Romanian Government International Bond*              | 3,00% | 14/02/2031           | 83.134              | 0,06                  |
| 400.000                                                                           | Saudi Government International Bond*                 | 2,25% | 02/02/2033           | 322.721             | 0,24                  |
| 200.000                                                                           | Saudi Government International Bond*                 | 5,00% | 18/01/2053           | 185.549             | 0,14                  |
| 554.027                                                                           | United States Treasury Inflation Indexed Bonds*      | 1,63% | 15/10/2027           | 546.055             | 0,40                  |
| 110.000                                                                           | United States Treasury Note/Bond*                    | 2,38% | 15/02/2042           | 85.693              | 0,06                  |
| 507.000                                                                           | United States Treasury Note/Bond*                    | 2,38% | 15/05/2051           | 377.200             | 0,28                  |
| 310.000                                                                           | United States Treasury Note/Bond*                    | 2,88% | 15/05/2052           | 257.046             | 0,19                  |
| 860.000                                                                           | United States Treasury Note/Bond*                    | 3,38% | 15/05/2033           | 829.497             | 0,61                  |
| 1.796.000                                                                         | United States Treasury Note/Bond*                    | 3,50% | 31/01/2028           | 1.744.295           | 1,28                  |
| 285.000                                                                           | United States Treasury Note/Bond*                    | 3,50% | 30/04/2030           | 276.762             | 0,20                  |
| 390.000                                                                           | United States Treasury Note/Bond*                    | 3,63% | 15/02/2053           | 374.400             | 0,28                  |
| 230.000                                                                           | United States Treasury Note/Bond*                    | 3,63% | 15/05/2053           | 221.087             | 0,16                  |
| 600.000                                                                           | United States Treasury Note/Bond*                    | 3,88% | 15/05/2043           | 585.563             | 0,43                  |
| 315.000                                                                           | United States Treasury Note/Bond*                    | 4,00% | 29/02/2028           | 312.730             | 0,23                  |
| 145.000                                                                           | United States Treasury Note/Bond*                    | 4,00% | 28/02/2030           | 144.921             | 0,11                  |
| 235.000                                                                           | United States Treasury Note/Bond*                    | 4,00% | 15/11/2052           | 241.462             | 0,18                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                                 |                                                      |       |                      | <b>10.743.716</b>   | <b>7,89</b>           |
| <b>Total bonos del Estado</b>                                                     |                                                      |       |                      | <b>55.109.127</b>   | <b>40,46</b>          |
| <b>Valores respaldados por hipotecas 18,88% (31 de diciembre de 2022: 14,14%)</b> |                                                      |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                       |                                                      |       |                      |                     |                       |
| 337.327                                                                           | Fannie Mae Pool                                      | 2,00% | 01/02/2051           | 277.675             | 0,20                  |
| 145.815                                                                           | Fannie Mae Pool                                      | 2,00% | 01/04/2051           | 119.517             | 0,09                  |
| 76.285                                                                            | Fannie Mae Pool                                      | 2,00% | 01/05/2051           | 62.566              | 0,05                  |
| 244.443                                                                           | Fannie Mae Pool                                      | 2,50% | 01/08/2050           | 209.596             | 0,15                  |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                         | Descripción de los valores | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores respaldados por hipotecas 18,88% (31 de diciembre de 2022: 14,14%) (cont.)</b> |                            |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                       |                            |       |                      |                     |                       |
| 127.094                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 2,50% | 01/09/2050           | 108.545             | 0,08                  |
| 575.320                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 2,50% | 01/01/2051           | 494.171             | 0,36                  |
| 687.743                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 2,50% | 01/05/2051           | 586.068             | 0,43                  |
| 747.688                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 2,50% | 01/06/2051           | 636.939             | 0,47                  |
| 442.051                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 2,50% | 01/08/2051           | 376.022             | 0,28                  |
| 213.016                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 2,50% | 01/09/2051           | 181.318             | 0,13                  |
| 63.661                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 2,50% | 01/01/2052           | 54.033              | 0,04                  |
| 441.121                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 2,50% | 01/02/2052           | 374.945             | 0,28                  |
| 212.867                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 2,50% | 01/03/2052           | 180.757             | 0,13                  |
| 389.565                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 2,50% | 01/04/2052           | 330.799             | 0,24                  |
| 151.257                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 3,00% | 01/12/2047           | 136.068             | 0,10                  |
| 152.991                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 3,00% | 01/11/2048           | 136.774             | 0,10                  |
| 160.958                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 3,00% | 01/02/2049           | 145.423             | 0,11                  |
| 140.713                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 3,00% | 01/03/2050           | 124.943             | 0,09                  |
| 141.336                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 3,00% | 01/04/2050           | 125.658             | 0,09                  |
| 155.589                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 3,00% | 01/04/2051           | 137.585             | 0,10                  |
| 53.884                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 3,00% | 01/07/2051           | 47.607              | 0,04                  |
| 111.066                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 3,00% | 01/02/2052           | 97.955              | 0,07                  |
| 49.398                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/12/2041           | 46.280              | 0,03                  |
| 25.596                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/04/2042           | 23.981              | 0,02                  |
| 30.587                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/05/2042           | 28.656              | 0,02                  |
| 44.085                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/01/2043           | 41.227              | 0,03                  |
| 66.884                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/12/2044           | 62.346              | 0,05                  |
| 52.768                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/03/2045           | 49.143              | 0,04                  |
| 79.475                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/12/2045           | 74.359              | 0,05                  |
| 73.363                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/05/2046           | 68.189              | 0,05                  |
| 24.029                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/06/2047           | 22.220              | 0,02                  |
| 141.440                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/02/2048           | 130.626             | 0,10                  |
| 97.450                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/08/2051           | 89.070              | 0,07                  |
| 376.719                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/07/2052           | 343.596             | 0,25                  |
| 168.565                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/08/2052           | 153.766             | 0,11                  |
| 23.846                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/12/2040           | 22.943              | 0,02                  |
| 79.915                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/12/2041           | 77.441              | 0,06                  |
| 11.108                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/10/2043           | 10.682              | 0,01                  |
| 240.502                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/09/2044           | 229.482             | 0,17                  |
| 34.654                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/01/2045           | 33.165              | 0,02                  |
| 60.315                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/02/2045           | 57.717              | 0,04                  |
| 142.461                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/02/2046           | 136.415             | 0,10                  |
| 33.162                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/07/2046           | 31.686              | 0,02                  |
| 31.763                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/03/2047           | 30.313              | 0,02                  |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                         | Descripción de los valores | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores respaldados por hipotecas 18,88% (31 de diciembre de 2022: 14,14%) (cont.)</b> |                            |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                       |                            |       |                      |                     |                       |
| 39.524                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/05/2047           | 37.708              | 0,03                  |
| 48.558                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/06/2047           | 46.327              | 0,03                  |
| 23.286                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/10/2047           | 22.274              | 0,02                  |
| 26.632                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/04/2048           | 25.408              | 0,02                  |
| 130.283                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/03/2049           | 124.011             | 0,09                  |
| 438.546                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/06/2052           | 411.924             | 0,30                  |
| 94.834                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/07/2052           | 89.106              | 0,07                  |
| 228.718                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/08/2052           | 214.917             | 0,16                  |
| 13.156                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/03/2036           | 12.763              | 0,01                  |
| 65.761                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/04/2041           | 64.981              | 0,05                  |
| 12.945                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/09/2043           | 12.711              | 0,01                  |
| 10.162                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/12/2043           | 9.959               | 0,01                  |
| 22.384                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/05/2044           | 21.779              | 0,02                  |
| 6.643                                                                                     | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/03/2047           | 6.526               | 0,00                  |
| 74.416                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/07/2047           | 73.148              | 0,05                  |
| 443.147                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/06/2052           | 426.423             | 0,31                  |
| 164.397                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/07/2052           | 158.189             | 0,12                  |
| 273.827                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/08/2052           | 263.471             | 0,19                  |
| 358.256                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/08/2052           | 344.726             | 0,25                  |
| 215.854                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/01/2053           | 207.652             | 0,15                  |
| 594                                                                                       | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/10/2023           | 588                 | 0,00                  |
| 10.544                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/07/2035           | 10.597              | 0,01                  |
| 19.991                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/06/2038           | 20.146              | 0,01                  |
| 28.941                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/07/2039           | 29.165              | 0,02                  |
| 26.282                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/09/2040           | 26.486              | 0,02                  |
| 31.186                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/02/2041           | 31.428              | 0,02                  |
| 28.270                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/01/2044           | 28.475              | 0,02                  |
| 8.285                                                                                     | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/03/2044           | 8.244               | 0,01                  |
| 6.042                                                                                     | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/06/2048           | 5.999               | 0,00                  |
| 43.080                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/09/2048           | 42.989              | 0,03                  |
| 279.747                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/08/2052           | 274.573             | 0,20                  |
| 70.488                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/09/2052           | 69.164              | 0,05                  |
| 1.114.596                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/01/2053           | 1.092.800           | 0,80                  |
| 681.107                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/02/2053           | 667.775             | 0,49                  |
| 280.452                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/04/2053           | 274.914             | 0,20                  |
| 405.232                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 5,50% | 01/12/2052           | 404.660             | 0,30                  |
| 183.025                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 5,50% | 01/02/2053           | 182.236             | 0,13                  |
| 24.600                                                                                    | Fannie Mae Pool (AJ7686)   | 4,00% | 01/12/2041           | 23.668              | 0,02                  |
| 22.877                                                                                    | Fannie Mae Pool (AL6432)   | 4,00% | 01/01/2045           | 21.904              | 0,02                  |
| 55.198                                                                                    | Fannie Mae Pool (AS0657)   | 4,00% | 01/10/2043           | 53.020              | 0,04                  |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                         | Descripción de los valores | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores respaldados por hipotecas 18,88% (31 de diciembre de 2022: 14,14%) (cont.)</b> |                            |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                       |                            |       |                      |                     |                       |
| 18.125                                                                                    | Fannie Mae Pool (AS7558)   | 4,00% | 01/07/2046           | 17.307              | 0,01                  |
| 17.729                                                                                    | Fannie Mae Pool (BH2877)   | 4,00% | 01/05/2047           | 16.920              | 0,01                  |
| 260.063                                                                                   | Fannie Mae Pool (BV7959)   | 5,00% | 01/08/2052           | 255.237             | 0,19                  |
| 343.330                                                                                   | Fannie Mae Pool (CB1552)   | 2,50% | 01/09/2051           | 291.650             | 0,21                  |
| 208.818                                                                                   | Fannie Mae Pool (CB3298)   | 2,50% | 01/04/2052           | 178.171             | 0,13                  |
| 290.625                                                                                   | Fannie Mae Pool (CB4133)   | 4,50% | 01/07/2052           | 279.657             | 0,21                  |
| 279.718                                                                                   | Fannie Mae Pool (CB4211)   | 4,50% | 01/07/2052           | 269.208             | 0,20                  |
| 123.837                                                                                   | Fannie Mae Pool (FS2485)   | 4,00% | 01/07/2052           | 116.752             | 0,09                  |
| 424.912                                                                                   | Fannie Mae Pool (MA4325)   | 2,00% | 01/05/2051           | 348.308             | 0,26                  |
| 23.989                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 3,50% | 01/10/2042           | 22.494              | 0,02                  |
| 26.039                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 3,50% | 01/05/2043           | 24.349              | 0,02                  |
| 16.154                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 3,50% | 01/06/2043           | 15.101              | 0,01                  |
| 12.555                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 3,50% | 01/04/2045           | 11.679              | 0,01                  |
| 58.389                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 3,50% | 01/08/2045           | 54.426              | 0,04                  |
| 12.674                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 3,50% | 01/12/2045           | 11.808              | 0,01                  |
| 12.644                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 3,50% | 01/04/2046           | 11.781              | 0,01                  |
| 120.135                                                                                   | Freddie Mac Gold Pool      | 3,50% | 01/04/2047           | 111.289             | 0,08                  |
| 50.865                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 3,50% | 01/07/2047           | 47.199              | 0,03                  |
| 17.584                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 3,50% | 01/09/2047           | 16.258              | 0,01                  |
| 24.169                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 3,50% | 01/10/2047           | 22.346              | 0,02                  |
| 131.957                                                                                   | Freddie Mac Gold Pool      | 3,50% | 01/12/2047           | 122.004             | 0,09                  |
| 40.076                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 4,00% | 01/02/2041           | 38.601              | 0,03                  |
| 28.810                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 4,00% | 01/11/2041           | 27.749              | 0,02                  |
| 15.926                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 4,00% | 01/11/2044           | 15.260              | 0,01                  |
| 12.531                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 4,00% | 01/03/2046           | 11.985              | 0,01                  |
| 94.296                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 4,00% | 01/04/2046           | 90.180              | 0,07                  |
| 15.098                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 4,00% | 01/09/2046           | 14.433              | 0,01                  |
| 179.547                                                                                   | Freddie Mac Gold Pool      | 4,00% | 01/12/2046           | 171.713             | 0,13                  |
| 75.725                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 4,00% | 01/01/2047           | 72.365              | 0,05                  |
| 88.905                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 4,00% | 01/04/2047           | 84.914              | 0,06                  |
| 14.630                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 4,00% | 01/05/2047           | 13.975              | 0,01                  |
| 39.679                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 4,50% | 01/08/2039           | 39.254              | 0,03                  |
| 11.991                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 4,50% | 01/12/2039           | 11.863              | 0,01                  |
| 3.924                                                                                     | Freddie Mac Gold Pool      | 4,50% | 01/03/2041           | 3.882               | 0,00                  |
| 36.364                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 4,50% | 01/11/2043           | 35.749              | 0,03                  |
| 5.955                                                                                     | Freddie Mac Gold Pool      | 4,50% | 01/10/2046           | 5.854               | 0,00                  |
| 42.349                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 4,50% | 01/09/2048           | 41.470              | 0,03                  |
| 7.863                                                                                     | Freddie Mac Gold Pool      | 5,00% | 01/10/2035           | 7.934               | 0,01                  |
| 19.078                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 5,00% | 01/09/2038           | 19.249              | 0,01                  |
| 16.568                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool      | 5,00% | 01/03/2047           | 16.543              | 0,01                  |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                         | Descripción de los valores     | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores respaldados por hipotecas 18,88% (31 de diciembre de 2022: 14,14%) (cont.)</b> |                                |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                       |                                |       |                      |                     |                       |
| 10.264                                                                                    | Freddie Mac Gold Pool (Q18306) | 3,50% | 01/05/2043           | 9.597               | 0,01                  |
| 196.475                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 2,00% | 01/07/2051           | 160.475             | 0,12                  |
| 478.551                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 2,50% | 01/07/2051           | 407.158             | 0,30                  |
| 116.896                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 2,50% | 01/08/2051           | 99.501              | 0,07                  |
| 74.330                                                                                    | Freddie Mac Pool               | 3,00% | 01/02/2050           | 66.279              | 0,05                  |
| 42.829                                                                                    | Freddie Mac Pool               | 3,50% | 01/03/2048           | 39.552              | 0,03                  |
| 571.440                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 3,50% | 01/06/2052           | 521.414             | 0,38                  |
| 451.480                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 3,50% | 01/11/2052           | 411.781             | 0,30                  |
| 46.815                                                                                    | Freddie Mac Pool               | 4,00% | 01/05/2052           | 43.969              | 0,03                  |
| 113.836                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 4,00% | 01/07/2052           | 106.926             | 0,08                  |
| 211.378                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 4,00% | 01/08/2052           | 198.623             | 0,15                  |
| 287.061                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 4,00% | 01/10/2052           | 269.494             | 0,20                  |
| 141.085                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 4,50% | 01/07/2052           | 135.761             | 0,10                  |
| 350.537                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 4,50% | 01/08/2052           | 337.298             | 0,25                  |
| 334.378                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 4,50% | 01/10/2052           | 321.732             | 0,24                  |
| 186.656                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 5,00% | 01/08/2052           | 183.204             | 0,13                  |
| 327.106                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 5,00% | 01/10/2052           | 320.771             | 0,24                  |
| 53.854                                                                                    | Freddie Mac Pool               | 5,00% | 01/02/2053           | 52.800              | 0,04                  |
| 253.406                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 5,50% | 01/09/2052           | 253.231             | 0,19                  |
| 246.003                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 5,50% | 01/11/2052           | 245.226             | 0,18                  |
| 347.914                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 5,50% | 01/01/2053           | 346.443             | 0,25                  |
| 193.470                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 5,50% | 01/03/2053           | 192.652             | 0,14                  |
| 669.460                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 5,50% | 01/05/2053           | 666.622             | 0,49                  |
| 471.729                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 5,50% | 01/06/2053           | 469.730             | 0,34                  |
| 394.023                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 6,00% | 01/02/2053           | 397.659             | 0,29                  |
| 382.247                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 6,00% | 01/03/2053           | 385.774             | 0,28                  |
| 364.064                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 6,00% | 01/04/2053           | 367.424             | 0,27                  |
| 367.902                                                                                   | Freddie Mac Pool               | 6,00% | 01/05/2053           | 371.297             | 0,27                  |
| 231.805                                                                                   | Freddie Mac Pool (QE6925)      | 4,50% | 01/08/2052           | 223.045             | 0,16                  |
| 265.527                                                                                   | Freddie Mac Pool (SD1818)      | 4,00% | 01/10/2052           | 249.504             | 0,18                  |
| 474.499                                                                                   | Freddie Mac Pool (SD3010)      | 5,50% | 01/06/2053           | 473.024             | 0,35                  |
| 454.901                                                                                   | Freddie Mac Pool (SD8221)      | 3,50% | 01/06/2052           | 414.962             | 0,30                  |
| 225.160                                                                                   | Ginnie Mae II Pool             | 2,00% | 20/04/2051           | 190.006             | 0,14                  |
| 114.632                                                                                   | Ginnie Mae II Pool             | 2,50% | 20/03/2051           | 99.743              | 0,07                  |
| 439.360                                                                                   | Ginnie Mae II Pool             | 2,50% | 20/04/2051           | 382.210             | 0,28                  |
| 301.728                                                                                   | Ginnie Mae II Pool             | 4,00% | 20/09/2052           | 285.621             | 0,21                  |
| 194.285                                                                                   | Ginnie Mae II Pool             | 4,50% | 20/09/2052           | 187.706             | 0,14                  |
| 138.851                                                                                   | Ginnie Mae II Pool             | 5,00% | 20/03/2053           | 136.544             | 0,10                  |
| 173.494                                                                                   | Ginnie Mae II Pool             | 5,50% | 20/03/2053           | 172.832             | 0,13                  |
| <b>Total valores respaldados por hipotecas **</b>                                         |                                |       |                      | <b>25.715.608</b>   | <b>18,88</b>          |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                       | Descripción de los valores                      | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos emitidos por organismos municipales 1,20% (31 de diciembre de 2022: 1,27%)</b> |                                                 |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                             |                                                 |       |                      |                     |                       |
| 645.000                                                                                 | New York City Municipal Water Finance Authority | 6,01% | 15/06/2042           | 737.813             | 0,54                  |
| 550.000                                                                                 | State of California                             | 4,60% | 01/04/2038           | 528.261             | 0,39                  |
| 500.000                                                                                 | State of Hawaii                                 | 2,85% | 01/10/2040           | 375.368             | 0,27                  |
| <b>Total Bonos emitidos por organismos municipales <sup>†</sup></b>                     |                                                 |       |                      | <b>1.641.442</b>    | <b>1,20</b>           |
| <b>Total inversiones</b>                                                                |                                                 |       |                      | <b>132.059.017</b>  | <b>96,95</b>          |

**Contratos de divisas a plazo 0,80% (31 de diciembre de 2022: 1,96%)**

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 182.137 AUD        | 120.854 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 441                   | 0,00                  |
| 1.205.452 BRL      | 234.027 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 15.152                | 0,01                  |
| 1.798.283 BRL      | 350.223 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 21.501                | 0,02                  |
| 943.257 CAD        | 700.010 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 3         | 12.993                | 0,01                  |
| 667.447 CAD        | 497.429 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | 7.090                 | 0,01                  |
| 1.199.132 CAD      | 892.769 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 13.648                | 0,01                  |
| 172.320 CAD        | 126.680 USD     | 20/07/2023           | Société Générale               | 1         | 3.576                 | 0,00                  |
| 2.351.954 CAD      | 1.741.670 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | 36.159                | 0,03                  |
| 412.242 CHF        | 458.890 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 2.642                 | 0,00                  |
| 772.696 CHF        | 859.821 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | 5.261                 | 0,00                  |
| 637.106 CHF        | 711.408 USD     | 20/07/2023           | Société Générale               | 1         | 1.872                 | 0,00                  |
| 579.551 CHF        | 642.953 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 5.891                 | 0,00                  |
| 17.224.053 CLP     | 20.925 USD      | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 503                   | 0,00                  |
| 562.437.353 COP    | 121.727 USD     | 21/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 12.233                | 0,01                  |
| 1.672.242 EUR      | 1.820.904 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 3         | 4.931                 | 0,00                  |
| 1.124.443 EUR      | 1.220.567 USD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | 7.155                 | 0,01                  |
| 825.289 EUR        | 894.379 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 6.711                 | 0,01                  |
| 590.808 EUR        | 637.555 USD     | 21/07/2023           | Société Générale               | 1         | 7.554                 | 0,01                  |
| 1.524.358 EUR      | 1.648.970 USD   | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 15.398                | 0,01                  |
| 117.882 EUR        | 126.389 USD     | 21/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 2.327                 | 0,00                  |
| 903.220 GBP        | 1.140.114 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 4         | 8.320                 | 0,01                  |
| 547.884 GBP        | 684.318 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | 12.310                | 0,01                  |
| 1.185.457 GBP      | 1.495.022 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 5         | 12.272                | 0,01                  |
| 194.390 GBP        | 244.553 USD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | 2.612                 | 0,00                  |
| 697.854 GBP        | 877.972 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | 9.342                 | 0,01                  |
| 216.363 GBP        | 269.307 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 5.796                 | 0,00                  |
| 39.963.981 HUF     | 114.971 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 1.411                 | 0,00                  |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 0,80% (31 de diciembre de 2022: 1,96%) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar    | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 118.530.854 HUF    | 339.574 USD        | 20/07/2023           | UBS AG                         | 2         | 5.605                 | 0,00                  |
| 94.699.305 JPY     | 655.701 USD        | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 1.076                 | 0,00                  |
| 94.703.558 JPY     | 656.141 USD        | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 666                   | 0,00                  |
| 7.300.000 MXN      | 416.548 USD        | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 7.774                 | 0,01                  |
| 2.504.291 MXN      | 135.597 USD        | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 9.968                 | 0,01                  |
| 7.559 MXN          | 412 USD            | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 28                    | 0,00                  |
| 29.200.000 MXN     | 1.636.049 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 61.238                | 0,05                  |
| 5.047.286 NOK      | 471.324 USD        | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 56                    | 0,00                  |
| 1.026.202 NZD      | 620.963 USD        | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | 7.692                 | 0,01                  |
| 379.277 NZD        | 230.289 USD        | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 2.057                 | 0,00                  |
| 480.580 PEN        | 126.749 USD        | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 5.630                 | 0,00                  |
| 84 PLN             | 20 USD             | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 1                     | 0,00                  |
| 475.389 PLN        | 113.814 USD        | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 3.096                 | 0,00                  |
| 22 PLN             | 5 USD              | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 0                     | 0,00                  |
| 1.135.405 PLN      | 263.832 USD        | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 15.392                | 0,01                  |
| 2.417.028 SEK      | 222.659 USD        | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 1.272                 | 0,00                  |
| 2.515.578 SEK      | 232.688 USD        | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 373                   | 0,00                  |
| 1.347.959 USD      | 1.228.532 EUR      | 21/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 6.514                 | 0,01                  |
| 757.016 USD        | 11.291.506.119 IDR | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 6.223                 | 0,00                  |
| 227.149 USD        | 2.396.844 SEK      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 5.088                 | 0,00                  |
| 2.058.140 USD      | 1.872.757 EUR      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 4         | 13.373                | 0,01                  |
| 30 USD             | 204 CNY            | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 2                     | 0,00                  |
| 190.444 USD        | 248.963.660 KRW    | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | 1.344                 | 0,00                  |
| 226.784 USD        | 339.304 AUD        | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 822                   | 0,00                  |
| 436.503 USD        | 58.531.244 JPY     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | 30.566                | 0,02                  |
| 228.587 USD        | 203.111 CHF        | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 1.191                 | 0,00                  |
| 1.142.552 USD      | 12.166.883 NOK     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | 6.254                 | 0,01                  |
| 1.009.194 USD      | 1.617.194 NZD      | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | 18.495                | 0,01                  |
| 793.963 USD        | 11.841.258.256 IDR | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | 6.617                 | 0,01                  |
| 438.445 USD        | 4.693.549 NOK      | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 101                   | 0,00                  |
| 1.482.368 USD      | 1.313.692 CHF      | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 7         | 11.605                | 0,01                  |
| 113.761 USD        | 89.323 GBP         | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 188                   | 0,00                  |
| 429.083 USD        | 637.289 AUD        | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | 4.673                 | 0,00                  |
| 1.137.496 USD      | 151.906.478 JPY    | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 4         | 83.964                | 0,06                  |
| 3.049.882 USD      | 2.775.448 EUR      | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 8         | 19.512                | 0,01                  |
| 237.374 USD        | 31.592.063 JPY     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 18.270                | 0,01                  |
| 793.624 USD        | 1.273.814 NZD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | 13.280                | 0,01                  |
| 150.183 USD        | 719.677 BRL        | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 1.418                 | 0,00                  |
| 230.635 USD        | 180.157 GBP        | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 1.568                 | 0,00                  |
| 225.879 USD        | 198.455 CHF        | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 3.696                 | 0,00                  |
| 114.135 USD        | 1.677.442.355 IDR  | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 2.599                 | 0,00                  |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 0,80% (31 de diciembre de 2022: 1,96%) (cont.)

| Importe a percibir              | Importe a pagar    | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 1.685.710 USD                   | 2.492.763 AUD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 4         | 25.631                | 0,02                  |
| 2.484.723 USD                   | 2.263.384 EUR      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 8         | 13.451                | 0,01                  |
| 117.466 USD                     | 39.716.438 HUF     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 1.806                 | 0,00                  |
| 694.734 USD                     | 915.649 CAD        | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 2.600                 | 0,00                  |
| 791.651 USD                     | 5.428.461 CNH      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 44.531                | 0,03                  |
| 223.922 USD                     | 2.394.566 NOK      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 287                   | 0,00                  |
| 87.003 USD                      | 12.100.000 JPY     | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada           | 1         | 3.085                 | 0,00                  |
| 214.324 USD                     | 282.273 CAD        | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada           | 1         | 956                   | 0,00                  |
| 276.246 USD                     | 216.610 GBP        | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada           | 1         | 828                   | 0,00                  |
| 220.590 USD                     | 200.000 EUR        | 20/07/2023           | Société Générale               | 1         | 2.220                 | 0,00                  |
| 4 USD                           | 553 JPY            | 20/07/2023           | Société Générale               | 1         | 0                     | 0,00                  |
| 1.128.981 USD                   | 7.636.361 DKK      | 20/07/2023           | Société Générale               | 1         | 9.020                 | 0,01                  |
| 114.934 USD                     | 186.662 NZD        | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 584                   | 0,00                  |
| 684.694 USD                     | 4.882.562 CNH      | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | 10.057                | 0,01                  |
| 893.165 USD                     | 127.665.964 JPY    | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | 7.751                 | 0,01                  |
| 648.766 USD                     | 4.478.085 CNH      | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | 32.446                | 0,02                  |
| 636.345 USD                     | 500.000 GBP        | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 601                   | 0,00                  |
| 686.819 USD                     | 612.265 CHF        | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 1.349                 | 0,00                  |
| 911.618 USD                     | 830.581 EUR        | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 3         | 4.750                 | 0,00                  |
| 115.255 USD                     | 1.723.408.257 IDR  | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 663                   | 0,00                  |
| 964 USD                         | 22.267 TRY         | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 113                   | 0,00                  |
| 72.052 USD                      | 771.470 NOK        | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 2                     | 0,00                  |
| 223.860 USD                     | 2.411.468 SEK      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 445                   | 0,00                  |
| 1.026.906 USD                   | 1.629.074 NZD      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 28.930                | 0,02                  |
| 76.040 USD                      | 10.061.518 JPY     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 6.259                 | 0,01                  |
| 115.226 USD                     | 170.037 AUD        | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 1.988                 | 0,00                  |
| 343.531 USD                     | 302.550 CHF        | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 4.807                 | 0,00                  |
| 880.820 USD                     | 800.000 EUR        | 21/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 7.293                 | 0,01                  |
| 1.023.492 USD                   | 15.137.935.360 IDR | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 16.943                | 0,01                  |
| 1.446.139 USD                   | 197.220.843 JPY    | 20/07/2023           | UBS AG                         | 2         | 78.335                | 0,06                  |
| 1.307.947 USD                   | 13.371.798 SEK     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 69.087                | 0,05                  |
| 4.149.541 USD                   | 5.436.418.921 KRW  | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 20.316                | 0,02                  |
| 778.297 USD                     | 103.436.045 JPY    | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 3         | 60.927                | 0,05                  |
| 756.501 USD                     | 1.198.782 NZD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 22.123                | 0,02                  |
| <i>Clases AUD con cobertura</i> |                    |                      |                                |           |                       |                       |
| 395 AUD                         | 260 USD            | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 4                     | 0,00                  |
| 523 USD                         | 781 AUD            | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 4         | 3                     | 0,00                  |
| 202 USD                         | 298 AUD            | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 3                     | 0,00                  |
| 360 USD                         | 537 AUD            | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 2         | 2                     | 0,00                  |
| <i>Clases USD con cobertura</i> |                    |                      |                                |           |                       |                       |
| 32 CAD                          | 24 USD             | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada           | 1         | 0                     | 0,00                  |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de divisas a plazo 0,80% (31 de diciembre de 2022: 1,96%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases USD con cobertura (cont.)</i>                                        |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 50 GBP                                                                         | 63 USD          | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 1                     | 0,00                  |
| 117 SEK                                                                        | 11 USD          | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada           | 1         | 0                     | 0,00                  |
| 111 USD                                                                        | 789 CNY         | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 2                     | 0,00                  |
| 142 USD                                                                        | 2.125.094 IDR   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 1                     | 0,00                  |
| 6.552 USD                                                                      | 5.951 EUR       | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada           | 1         | 55                    | 0,00                  |
| 3.702 USD                                                                      | 477.879 JPY     | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada           | 1         | 388                   | 0,00                  |
| 67 USD                                                                         | 88 SGD          | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada           | 1         | 2                     | 0,00                  |
| 65 USD                                                                         | 442 DKK         | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 0                     | 0,00                  |
| 2.649 USD                                                                      | 18.055 CNY      | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 154                   | 0,00                  |
| 338 USD                                                                        | 442.400 KRW     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 2                     | 0,00                  |
| 429 USD                                                                        | 637 AUD         | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 5                     | 0,00                  |
| 125 USD                                                                        | 1.286 SEK       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 6                     | 0,00                  |
| 50 USD                                                                         | 79 NZD          | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 1                     | 0,00                  |
| 95 USD                                                                         | 3.181 THB       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 5                     | 0,00                  |
| <i>Clases ZAR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 261 USD                                                                        | 4.833 ZAR       | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 6                     | 0,00                  |
| 380 USD                                                                        | 7.070 ZAR       | 20/07/2023           | UBS AG                         | 3         | 6                     | 0,00                  |
| 119 USD                                                                        | 2.251 ZAR       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 0                     | 0,00                  |
| 4.099 ZAR                                                                      | 209 USD         | 20/07/2023           | UBS AG                         | 2         | 7                     | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>1.095.225</b>      | <b>0,80</b>           |

## Contratos de futuros 0,10% (31 de diciembre de 2022: 0,20%)

| Número de contratos                                                    | Descripción                                              | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (12)                                                                   | Australian Government Bond 10-Year Future September 2023 | 3.654                 | 0,00                  |
| 1                                                                      | Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2023             | 1.222                 | 0,00                  |
| (12)                                                                   | Euro-OAT Future September 2023                           | 18.852                | 0,02                  |
| (23)                                                                   | US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2023     | 42.606                | 0,03                  |
| (53)                                                                   | US Treasury 10-Year Ultra Future September 2023          | 54.159                | 0,04                  |
| 1                                                                      | US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2023        | 94                    | 0,00                  |
| 13                                                                     | US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2023       | 13.100                | 0,01                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de futuros <sup>*</sup></b> |                                                          | <b>133.687</b>        | <b>0,10</b>           |

## Contratos de opciones comprados 0,00% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)

| Número de contratos                                                                      | Fecha de vencimiento | Tipo                                      | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de compra</b>                                                                |                      |                                           |                     |                       |
| 80                                                                                       | 15/12/2023           | 3 Month SOFR Future, Strike Price \$98.00 | 4.000               | 0,00                  |
| <b>Total valor razonable en contratos de opciones adquiridos ± (Prima: USD (14,000))</b> |                      |                                           | <b>4.000</b>        | <b>0,00</b>           |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de swap de tipos de interés 0,11% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)

|                                                                                         | Importe nocional | Fecha de vencimiento | Contraparte                   | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| NOK                                                                                     | 16.382.562       | 04/05/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | Recibir                      | 3,47%     | 6M NIBOR      | 47.735                | 0,03                  |
| NOK                                                                                     | 16.000.000       | 10/03/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | Recibir                      | 3,55%     | 6M NIBOR      | 42.420                | 0,03                  |
| NOK                                                                                     | 16.000.000       | 23/05/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | Recibir                      | 3,62%     | 6M NIBOR      | 36.696                | 0,03                  |
| CNY                                                                                     | 10.700.000       | 31/05/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 2,50%     | 7D CNRR       | 7.769                 | 0,01                  |
| CNY                                                                                     | 33.960.000       | 28/11/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 2,60%     | 7D CNRR       | 7.044                 | 0,01                  |
| CNY                                                                                     | 10.160.000       | 30/11/2027           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 2,82%     | 7D CNRR       | 3.746                 | 0,00                  |
| SEK                                                                                     | 15.900.000       | 10/03/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 3,38%     | 3M STIBOR     | 3.505                 | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés <sup>∞</sup></b> |                  |                      |                               |                              |           |               | <b>148.915</b>        | <b>0,11</b>           |

<sup>#</sup> Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

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

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

|                                                                               | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>133.440.844</b>  | <b>97,96</b>          |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (2,27%) (31 de diciembre de 2022: (1,42%))

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 315.689 AUD        | 212.201 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (1.965)                | (0,00)                |
| 2.634.389 AUD      | 1.761.756 USD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 7         | (7.360)                | (0,01)                |
| 1.202.554 AUD      | 814.160 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (13.308)               | (0,01)                |
| 1.168.012 AUD      | 785.270 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | (7.421)                | (0,01)                |
| 5.500.000 CAD      | 4.170.702 USD   | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada           | 1         | (13.282)               | (0,01)                |
| 150.387 CAD        | 114.046 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (369)                  | (0,00)                |
| 703.777 CHF        | 795.262 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | (7.339)                | (0,01)                |
| 298.671 CHF        | 337.622 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | (3.240)                | (0,00)                |
| 613.209 CHF        | 692.633 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (6.107)                | (0,00)                |
| 419.337 CHF        | 470.273 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (798)                  | (0,00)                |
| 2.363.708 CNH      | 332.911 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (7.593)                | (0,01)                |
| 2.825.010 CNY      | 402.800 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 3         | (12.460)               | (0,01)                |
| 1.418.152 CNY      | 200.587 USD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | (4.637)                | (0,00)                |
| 85.961.545 CNY     | 12.576.248 USD  | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (698.704)              | (0,51)                |
| 405.269 CZK        | 18.823 USD      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (226)                  | (0,00)                |
| 2.425.773 CZK      | 113.253 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (1.941)                | (0,00)                |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de divisas a plazo (2,27%) (31 de diciembre de 2022: (1,42%)) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 10.202 CZK         | 479 USD         | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (10)                   | (0,00)                |
| 4.127.197 CZK      | 191.803 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (2.419)                | (0,00)                |
| 40.994 DKK         | 6.113 USD       | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (101)                  | (0,00)                |
| 211.097 EUR        | 233.360 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (2.874)                | (0,00)                |
| 452.196 EUR        | 495.831 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | (2.101)                | (0,00)                |
| 1.000.000 EUR      | 1.096.064 USD   | 03/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (5.063)                | (0,00)                |
| 407.662 EUR        | 449.276 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | (4.170)                | (0,00)                |
| 524.142 EUR        | 577.646 USD     | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada           | 1         | (5.363)                | (0,00)                |
| 1.105.019 EUR      | 1.207.476 USD   | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | (963)                  | (0,00)                |
| 1.000.000 EUR      | 1.099.900 USD   | 21/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | (7.991)                | (0,01)                |
| 2.263.029 EUR      | 2.498.645 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (27.761)               | (0,02)                |
| 6.751.598 EUR      | 7.428.146 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 2         | (56.424)               | (0,04)                |
| 909.121 EUR        | 1.000.000 USD   | 21/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | (7.322)                | (0,01)                |
| 179.062 GBP        | 228.895 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (1.219)                | (0,00)                |
| 100.000 HKD        | 12.799 USD      | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | (35)                   | (0,00)                |
| 123.568 HKD        | 15.805 USD      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (32)                   | (0,00)                |
| 1.144.345.292 IDR  | 76.564 USD      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (475)                  | (0,00)                |
| 5.146.524.884 IDR  | 344.376 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | (2.174)                | (0,00)                |
| 568.748 ILS        | 159.073 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (5.750)                | (0,00)                |
| 152.491.108 JPY    | 1.129.679 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 4         | (72.093)               | (0,05)                |
| 232.435.140 JPY    | 1.744.235 USD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 7         | (132.207)              | (0,10)                |
| 157.890.035 JPY    | 1.147.064 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (52.035)               | (0,04)                |
| 23.187.458 JPY     | 178.571 USD     | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada           | 1         | (17.756)               | (0,01)                |
| 71.434.488 JPY     | 522.015 USD     | 20/07/2023           | Société Générale               | 2         | (26.589)               | (0,02)                |
| 189.357.389 JPY    | 1.358.926 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | (45.657)               | (0,03)                |
| 1.323.813.859 JPY  | 10.229.436 USD  | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (1.048.266)            | (0,77)                |
| 150.237.724 KRW    | 115.922 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (1.810)                | (0,00)                |
| 199.650.888 KRW    | 153.338 USD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | (1.693)                | (0,00)                |
| 330.596 MYR        | 72.159 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (1.194)                | (0,00)                |
| 2.047.065 MYR      | 468.090 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (28.675)               | (0,02)                |
| 14.469.515 NOK     | 1.399.803 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | (48.455)               | (0,04)                |
| 1.318.004 NOK      | 127.284 USD     | 20/07/2023           | Société Générale               | 1         | (4.192)                | (0,00)                |
| 513 NOK            | 48 USD          | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (1)                    | (0,00)                |
| 1.465.881 NZD      | 915.641 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 5         | (17.637)               | (0,01)                |
| 1.859.172 NZD      | 1.144.006 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | (5.071)                | (0,00)                |
| 807.519 NZD        | 498.626 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | (3.937)                | (0,00)                |
| 4.702.638 SEK      | 457.880 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (22.194)               | (0,02)                |
| 3.519.714 SEK      | 342.530 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | (16.439)               | (0,01)                |
| 2.078.136 SEK      | 202.719 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (10.186)               | (0,01)                |
| 6.968.015 SEK      | 668.168 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | (22.601)               | (0,02)                |
| 441.754 SGD        | 334.354 USD     | 20/07/2023           | Société Générale               | 1         | (7.750)                | (0,01)                |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

**Contratos de divisas a plazo (2,27%) (31 de diciembre de 2022: (1,42%)) (cont.)**

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 13.530.200 THB     | 403.036 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (20.822)               | (0,02)                |
| 444.921 USD        | 358.315 GBP     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | (10.673)               | (0,01)                |
| 132.671 USD        | 1.442.574 SEK   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (980)                  | (0,00)                |
| 228.994 USD        | 212.449 EUR     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (2.968)                | (0,00)                |
| 454.634 USD        | 406.766 CHF     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (766)                  | (0,00)                |
| 600.214 USD        | 983.389 NZD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | (2.214)                | (0,00)                |
| 222.455 USD        | 2.426.596 NOK   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (4.172)                | (0,00)                |
| 223.583 USD        | 79.322.827 HUF  | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (7.417)                | (0,01)                |
| 348.123 USD        | 464.595 CAD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (3.061)                | (0,00)                |
| 30.793 USD         | 594.311 ZAR     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (618)                  | (0,00)                |
| 222.596 USD        | 4.078.329 MXN   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (14.462)               | (0,01)                |
| 1.029.721 USD      | 1.377.495 CAD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | (11.520)               | (0,01)                |
| 233.722 USD        | 209.894 CHF     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (1.268)                | (0,00)                |
| 869.148 USD        | 1.315.683 AUD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | (7.044)                | (0,01)                |
| 1.670.375 USD      | 1.332.901 GBP   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 5         | (24.394)               | (0,02)                |
| 114.889 USD        | 475.418 PLN     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (2.028)                | (0,00)                |
| 799.854 USD        | 1.066.199 CAD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 4         | (6.080)                | (0,00)                |
| 227.894 USD        | 342.536 AUD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (221)                  | (0,00)                |
| 1.405.978 USD      | 1.294.570 EUR   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (7.497)                | (0,01)                |
| 1.003.977 USD      | 804.118 GBP     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | (18.449)               | (0,01)                |
| 219.202 USD        | 2.348.472 NOK   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (129)                  | (0,00)                |
| 110.545 USD        | 2.439.348 CZK   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (1.389)                | (0,00)                |
| 1.170.844 USD      | 1.049.291 CHF   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (3.904)                | (0,00)                |
| 395.278 USD        | 6.968.499 MXN   | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada           | 1         | (9.775)                | (0,01)                |
| 12.524 USD         | 135.208 SEK     | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada           | 1         | (2)                    | (0,00)                |
| 1.070.177 USD      | 1.000.000 EUR   | 21/07/2023           | Société Générale               | 1         | (21.732)               | (0,02)                |
| 496.877 USD        | 400.000 GBP     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | (11.718)               | (0,01)                |
| 359.060 USD        | 331.662 EUR     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | (3.065)                | (0,00)                |
| 1.749.859 USD      | 1.617.811 EUR   | 21/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | (16.644)               | (0,01)                |
| 1.538.099 USD      | 28.489.711 MXN  | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | (117.901)              | (0,09)                |
| 7.026.055 USD      | 9.451.154 CAD   | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | (118.020)              | (0,09)                |
| 308.654 USD        | 3.370.841 NOK   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (6.159)                | (0,01)                |
| 567.929 USD        | 509.309 CHF     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (2.275)                | (0,00)                |
| 230.294 USD        | 212.603 EUR     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (1.837)                | (0,00)                |
| 765.717 USD        | 1.021.498 CAD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (6.428)                | (0,01)                |
| 320.059 USD        | 533.632 NZD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (6.845)                | (0,01)                |
| 3.584.646 USD      | 2.867.395 GBP   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | (61.213)               | (0,05)                |
| 77.501 USD         | 1.396.205 MXN   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (3.655)                | (0,00)                |
| 1.568.510 USD      | 1.252.483 GBP   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (24.008)               | (0,02)                |
| 223.855 USD        | 206.910 EUR     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (2.060)                | (0,00)                |
| 72.310 USD         | 57.834 GBP      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | (1.225)                | (0,00)                |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de divisas a plazo (2,27%) (31 de diciembre de 2022: (1,42%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 475.227 USD                                                                     | 2.008.000 PLN   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | (18.589)               | (0,01)                |
| 32.905 ZAR                                                                      | 1.820 USD       | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | (81)                   | (0,00)                |
| 5.879 ZAR                                                                       | 319 USD         | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (9)                    | (0,00)                |
| 588.432 ZAR                                                                     | 32.641 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (1.542)                | (0,00)                |
| <i>Clases AUD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 833 AUD                                                                         | 562 USD         | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | (7)                    | (0,00)                |
| 29.784 AUD                                                                      | 20.070 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (235)                  | (0,00)                |
| 156 AUD                                                                         | 105 USD         | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | (1)                    | (0,00)                |
| 106 USD                                                                         | 160 AUD         | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (0)                    | (0,00)                |
| 205 USD                                                                         | 315 AUD         | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (4)                    | (0,00)                |
| <i>Clases USD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 1.214 USD                                                                       | 970 GBP         | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (20)                   | (0,00)                |
| 833 USD                                                                         | 1.119 CAD       | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (12)                   | (0,00)                |
| 160 USD                                                                         | 143 CHF         | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (0)                    | (0,00)                |
| <i>Clases ZAR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 388 USD                                                                         | 7.525 ZAR       | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | (10)                   | (0,00)                |
| 185 USD                                                                         | 3.650 ZAR       | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (8)                    | (0,00)                |
| 344.824 ZAR                                                                     | 19.056 USD      | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada           | 1         | (832)                  | (0,00)                |
| 12.900 ZAR                                                                      | 708 USD         | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | (26)                   | (0,00)                |
| 2.460 ZAR                                                                       | 135 USD         | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (5)                    | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>(3.093.454)</b>     | <b>(2,27)</b>         |

## Contratos de futuros (0,16%) (31 de diciembre de 2022: (0,14%))

| Número de contratos                                                     | Descripción                                                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| (23)                                                                    | 10-Year Mini Japanese Government Bond Future September 2023 | (5.817)                | (0,01)                |
| 17                                                                      | Canadian 5-Year Bond Future September 2023                  | (18.371)               | (0,01)                |
| 27                                                                      | Euro-BOBL Future September 2023                             | (48.953)               | (0,04)                |
| 25                                                                      | Euro-Bund Future September 2023                             | (43.596)               | (0,03)                |
| 45                                                                      | Euro-Schatz Future September 2023                           | (47.780)               | (0,03)                |
| (15)                                                                    | United Kingdom Long Gilt Future September 2023              | (1.624)                | (0,00)                |
| 6                                                                       | US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2023        | (11.943)               | (0,01)                |
| 12                                                                      | US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2023         | (24.192)               | (0,02)                |
| 14                                                                      | US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2023         | (12.383)               | (0,01)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de futuros <sup>±</sup></b> |                                                             | <b>(214.659)</b>       | <b>(0,16)</b>         |

## Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

|                                                                                              | Valor<br>razonable<br>USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(3.308.113)</b>        | <b>(2,43)</b>               |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>130.132.731</b>        | <b>95,53</b>                |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>6.083.909</b>          | <b>4,47</b>                 |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>136.216.640</b>        | <b>100,00</b>               |

| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            | USD                | % de los<br>activos<br>totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 78.201.609         | 54,15                          |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          | 51.663.586         | 35,77                          |
| † Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario                                       | 2.193.822          | 1,52                           |
| ± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados                                    | (76.972)           | (0,05)                         |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada | (1.849.314)        | (1,28)                         |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>130.132.731</b> | <b>90,11</b>                   |

## Global Diversified Income FMP – 2024 – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                | Descripción de los valores                           | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 92,82% (31 de diciembre de 2022: 93,73%)</b> |                                                      |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                      |                                                      |       |                      |                     |                       |
| 1.000.000                                                        | ABJA Investment Co Pte Ltd**                         | 5,95% | 31/07/2024           | 997.561             | 0,62                  |
| 2.000.000                                                        | Adani Ports & Special Economic Zone Ltd**            | 3,38% | 24/07/2024           | 1.911.582           | 1,19                  |
| 2.944.000                                                        | Africa Finance Corp*                                 | 3,88% | 13/04/2024           | 2.879.821           | 1,80                  |
| 1.444.000                                                        | African Export-Import Bank*                          | 4,13% | 20/06/2024           | 1.411.510           | 0,88                  |
| 1.583.000                                                        | African Export-Import Bank*                          | 5,25% | 11/10/2023           | 1.577.064           | 0,98                  |
| 3.000.000                                                        | Air Lease Corp*                                      | 0,70% | 15/02/2024           | 2.906.464           | 1,81                  |
| 1.000.000                                                        | Air Lease Corp*                                      | 4,25% | 01/02/2024           | 989.633             | 0,62                  |
| 1.100.000                                                        | Anglo American Capital Plc*                          | 3,63% | 11/09/2024           | 1.069.535           | 0,67                  |
| 1.500.000                                                        | Ares Capital Corp**                                  | 4,20% | 10/06/2024           | 1.464.636           | 0,91                  |
| 4.100.000                                                        | Athene Global Funding**                              | 2,75% | 25/06/2024           | 3.944.530           | 2,46                  |
| 3.120.000                                                        | Avolon Holdings Funding Ltd**                        | 5,25% | 15/05/2024           | 3.066.269           | 1,91                  |
| 4.040.000                                                        | Ball Corp*                                           | 4,00% | 15/11/2023           | 4.013.336           | 2,50                  |
| 3.389.000                                                        | Bank Mandiri Persero Tbk PT*                         | 3,75% | 11/04/2024           | 3.332.573           | 2,08                  |
| 3.250.000                                                        | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT*                | 3,95% | 28/03/2024           | 3.201.254           | 2,00                  |
| 4.000.000                                                        | Barclays Plc*                                        | 4,38% | 11/09/2024           | 3.884.991           | 2,42                  |
| 435.000                                                          | Bharti Airtel International Netherlands BV*          | 5,35% | 20/05/2024           | 432.322             | 0,27                  |
| 2.500.000                                                        | Black Sea Trade & Development Bank*                  | 3,50% | 25/06/2024           | 2.355.285           | 1,47                  |
| 3.000.000                                                        | BOC Aviation Ltd*                                    | 4,00% | 25/01/2024           | 2.965.461           | 1,85                  |
| 620.000                                                          | Buckeye Partners LP**                                | 4,15% | 01/07/2023           | 620.000             | 0,39                  |
| 3.005.000                                                        | Buckeye Partners LP**                                | 4,35% | 15/10/2024           | 2.936.787           | 1,83                  |
| 240.000                                                          | CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd*                 | 1,75% | 10/08/2023           | 238.993             | 0,15                  |
| 750.000                                                          | CSC Holdings LLC**                                   | 5,25% | 01/06/2024           | 698.406             | 0,44                  |
| 1.333.000                                                        | Eastern & Southern African Trade & Development Bank* | 4,88% | 23/05/2024           | 1.283.932           | 0,80                  |
| 2.200.000                                                        | Energy Transfer LP*                                  | 3,90% | 15/05/2024           | 2.163.387           | 1,35                  |
| 3.685.000                                                        | EQM Midstream Partners LP*                           | 4,00% | 01/08/2024           | 3.608.224           | 2,25                  |
| 3.000.000                                                        | ERAC USA Finance LLC**                               | 2,70% | 01/11/2023           | 2.969.410           | 1,85                  |
| 1.000.000                                                        | Ford Motor Credit Co LLC*                            | 3,37% | 17/11/2023           | 990.649             | 0,62                  |
| 1.040.000                                                        | Ford Motor Credit Co LLC*                            | 3,81% | 09/01/2024           | 1.026.114           | 0,64                  |
| 3.385.000                                                        | Ford Motor Credit Co LLC*                            | 5,58% | 18/03/2024           | 3.364.170           | 2,10                  |
| 4.550.000                                                        | General Motors Financial Co Inc*                     | 3,95% | 13/04/2024           | 4.480.031           | 2,79                  |
| 944.000                                                          | Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd*                 | 5,13% | 15/05/2024           | 934.988             | 0,58                  |
| 4.750.000                                                        | HSBC Holdings Plc*                                   | 4,25% | 14/03/2024           | 4.690.564           | 2,92                  |
| 1.800.000                                                        | Huarong Finance 2019 Co Ltd*                         | 3,25% | 13/11/2024           | 1.689.713           | 1,05                  |
| 1.100.000                                                        | Huarong Finance 2019 Co Ltd*                         | 3,75% | 29/05/2024           | 1.057.595           | 0,66                  |
| 2.500.000                                                        | Hyundai Capital America**                            | 3,40% | 20/06/2024           | 2.438.267           | 1,52                  |
| 1.930.000                                                        | Live Nation Entertainment Inc**                      | 4,88% | 01/11/2024           | 1.902.405           | 1,19                  |
| 1.500.000                                                        | Marriott International Inc**                         | 3,60% | 15/04/2024           | 1.475.133           | 0,92                  |
| 3.800.000                                                        | Mashreqbank PSC*                                     | 4,25% | 26/02/2024           | 3.756.410           | 2,34                  |
| 889.000                                                          | Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd*                 | 3,38% | 29/12/2049           | 861.948             | 0,54                  |
| 563.000                                                          | MTN Mauritius Investments Ltd*                       | 4,76% | 11/11/2024           | 549.488             | 0,34                  |

## Global Diversified Income FMP– 2024 – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                        | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 92,82% (31 de diciembre de 2022: 93,73%) (cont.)</b> |                                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                   |       |                      |                     |                       |
| 3.000.000                                                                | Nationwide Building Society*                                      | 0,55% | 22/01/2024           | 2.912.201           | 1,82                  |
| 4.600.000                                                                | NatWest Group Plc*                                                | 5,13% | 28/05/2024           | 4.520.947           | 2,82                  |
| 3.840.000                                                                | NOVA Chemicals Corp**                                             | 4,88% | 01/06/2024           | 3.755.059           | 2,34                  |
| 4.000.000                                                                | NRG Energy Inc**                                                  | 3,75% | 15/06/2024           | 3.866.896           | 2,41                  |
| 3.960.000                                                                | OneMain Finance Corp**                                            | 6,13% | 15/03/2024           | 3.950.055           | 2,46                  |
| 3.238.000                                                                | Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**          | 5,25% | 15/04/2024           | 3.214.208           | 2,00                  |
| 1.500.000                                                                | QIB Sukuk Ltd*                                                    | 3,98% | 26/03/2024           | 1.482.532           | 0,92                  |
| 1.000.000                                                                | QIIB Senior Sukuk Ltd*                                            | 4,26% | 05/03/2024           | 989.634             | 0,62                  |
| 2.500.000                                                                | Rakfunding Cayman Ltd*                                            | 4,13% | 09/04/2024           | 2.468.630           | 1,54                  |
| 1.250.000                                                                | REC Ltd*                                                          | 3,38% | 25/07/2024           | 1.214.775           | 0,76                  |
| 450.000                                                                  | REC Ltd*                                                          | 3,50% | 12/12/2024           | 433.070             | 0,27                  |
| 989.000                                                                  | REC Ltd*                                                          | 5,25% | 13/11/2023           | 985.227             | 0,61                  |
| 1.889.000                                                                | Saudi Electricity Global Sukuk Co 4*                              | 4,22% | 27/01/2024           | 1.871.682           | 1,17                  |
| 1.165.000                                                                | Service Properties Trust**                                        | 4,65% | 15/03/2024           | 1.147.175           | 0,72                  |
| 1.000.000                                                                | Shriram Finance Ltd*                                              | 4,40% | 13/03/2024           | 978.573             | 0,61                  |
| 2.500.000                                                                | SNB Funding Ltd*                                                  | 2,75% | 02/10/2024           | 2.411.425           | 1,50                  |
| 2.600.000                                                                | Societe Generale SA**                                             | 2,63% | 16/10/2024           | 2.461.721           | 1,53                  |
| 4.015.000                                                                | Sprint LLC**                                                      | 7,13% | 15/06/2024           | 4.054.520           | 2,53                  |
| 1.950.000                                                                | Starwood Property Trust Inc**                                     | 5,50% | 01/11/2023           | 1.935.228           | 1,21                  |
| 3.850.000                                                                | Synchrony Financial*                                              | 4,25% | 15/08/2024           | 3.713.401           | 2,31                  |
| 2.930.000                                                                | Taylor Morrison Communities Inc/Taylor Morrison Holdings II Inc** | 5,63% | 01/03/2024           | 2.910.662           | 1,81                  |
| 3.180.000                                                                | TRI Pointe Group Inc/TRI Pointe Homes Inc*                        | 5,88% | 15/06/2024           | 3.159.012           | 1,97                  |
| 2.600.000                                                                | Ventas Realty LP*                                                 | 3,50% | 15/04/2024           | 2.542.499           | 1,58                  |
| 4.000.000                                                                | Warnermedia Holdings Inc†                                         | 3,53% | 15/03/2024           | 3.928.628           | 2,45                  |
| 1.000.000                                                                | Weibo Corp*                                                       | 3,50% | 05/07/2024           | 976.140             | 0,61                  |
| 889.000                                                                  | Wynn Macau Ltd*                                                   | 4,88% | 01/10/2024           | 867.788             | 0,54                  |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                            |                                                                   |       |                      | <b>148.892.129</b>  | <b>92,82</b>          |
| <b>Bonos del Estado 1,04% (31 de diciembre de 2022: 2,45%)</b>           |                                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                                                   |       |                      |                     |                       |
| 1.300.000                                                                | Egypt Government International Bond                               | 6,20% | 01/03/2024           | 1.224.067           | 0,76                  |
| 444.000                                                                  | Republic of South Africa Government International Bond            | 4,67% | 17/01/2024           | 440.226             | 0,28                  |
| <b>Total bonos del Estado *</b>                                          |                                                                   |       |                      | <b>1.664.293</b>    | <b>1,04</b>           |
| <b>Total inversiones</b>                                                 |                                                                   |       |                      | <b>150.556.422</b>  | <b>93,86</b>          |

Contratos de divisas a plazo 0,03% (31 de diciembre de 2022: 0,33%)

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases GBP con cobertura</i> |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 10.538 GBP                      | 13.152 USD      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 247                   | 0,00                  |

## Global Diversified Income FMP– 2024 – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 0,03% (31 de diciembre de 2022: 0,33%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte          | Contratos | Plusvalía latente USD      | % del Patrimonio neto        |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|----------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| <i>Clases GBP con cobertura (cont.)</i>                                        |                 |                      |                      |           |                            |                              |
| 1.881.420 GBP                                                                  | 2.351.558 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp | 1         | 40.645                     | 0,03                         |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                      |           |                            |                              |
| 347.022 USD                                                                    | 459.250 SGD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp | 2         | 7.483                      | 0,00                         |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                      |           | <b>48.375</b>              | <b>0,03</b>                  |
|                                                                                |                 |                      |                      |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>  |                 |                      |                      |           | <b>150.604.797</b>         | <b>93,89</b>                 |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,07%) (31 de diciembre de 2022: (0,00%))

| Importe a percibir                                                                           | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte          | Contratos | Minusvalía latente USD     | % del Patrimonio neto        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|----------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                              |                 |                      |                      |           |                            |                              |
| 2.300.277 EUR                                                                                | 2.533.217 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp | 1         | (21.663)                   | (0,02)                       |
| <i>Clases HKD con cobertura</i>                                                              |                 |                      |                      |           |                            |                              |
| 6.821.713 HKD                                                                                | 873.221 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp | 1         | (2.496)                    | (0,00)                       |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                              |                 |                      |                      |           |                            |                              |
| 4.848.689 SGD                                                                                | 3.669.316 USD   | 20/07/2023           | UBS AG               | 1         | (84.516)                   | (0,05)                       |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b>              |                 |                      |                      |           | <b>(108.675)</b>           | <b>(0,07)</b>                |
|                                                                                              |                 |                      |                      |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                |                 |                      |                      |           | <b>(108.675)</b>           | <b>(0,07)</b>                |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                |                 |                      |                      |           | <b>150.496.122</b>         | <b>93,82</b>                 |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      |                 |                      |                      |           | <b>9.916.363</b>           | <b>6,18</b>                  |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> |                 |                      |                      |           | <b>160.412.485</b>         | <b>100,00</b>                |

| Análisis de la cartera                                                                                   |  |  |  |  | USD                | % de los activos totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|--------------------|--------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial |  |  |  |  | 94.907.284         | 58,96                    |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          |  |  |  |  | 51.720.510         | 32,13                    |
| † Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario                                       |  |  |  |  | 3.928.628          | 2,44                     |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     |  |  |  |  | (60.300)           | (0,04)                   |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 |  |  |  |  | <b>150.496.122</b> | <b>93,49</b>             |

## Global Equity Megatrends - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de Acciones                                                         | Descripción de los valores        | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 97,13% (31 de diciembre de 2022: 100,15%)</b> |                                   |                     |                       |
| <b>Dólar canadiense</b>                                                    |                                   |                     |                       |
| 335.872                                                                    | Element Fleet Management Corp     | 5.122.159           | 4,98                  |
| <b>Total dólar canadiense</b>                                              |                                   | <b>5.122.159</b>    | <b>4,98</b>           |
| <b>Libra esterlina</b>                                                     |                                   |                     |                       |
| 1.269.363                                                                  | Pets at Home Group Plc            | 6.077.588           | 5,91                  |
| <b>Total libra esterlina</b>                                               |                                   | <b>6.077.588</b>    | <b>5,91</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                |                                   |                     |                       |
| 53.366                                                                     | Alibaba Group Holding Ltd ADR     | 4.448.056           | 4,33                  |
| 45.386                                                                     | Alphabet Inc Class A              | 5.432.704           | 5,29                  |
| 44.170                                                                     | Amdocs Ltd                        | 4.366.204           | 4,25                  |
| 7.108                                                                      | Aon Plc Class A                   | 2.453.682           | 2,39                  |
| 96.251                                                                     | ATI Inc                           | 4.257.182           | 4,14                  |
| 116.649                                                                    | Corning Inc                       | 4.087.381           | 3,98                  |
| 166.290                                                                    | Criteo SA ADR                     | 5.610.625           | 5,46                  |
| 120.494                                                                    | Delta Air Lines Inc               | 5.728.285           | 5,57                  |
| 584.323                                                                    | Despegar.com Corp                 | 4.119.477           | 4,01                  |
| 150.563                                                                    | Element Solutions Inc             | 2.890.810           | 2,81                  |
| 48.851                                                                     | Expedia Group Inc                 | 5.343.811           | 5,20                  |
| 240.103                                                                    | Gen Digital Inc                   | 4.453.911           | 4,33                  |
| 79.083                                                                     | ModivCare Inc                     | 3.575.342           | 3,48                  |
| 2.862                                                                      | Nice Ltd ADR                      | 591.003             | 0,58                  |
| 131.290                                                                    | Perrigo Co Plc                    | 4.457.295           | 4,34                  |
| 10.615                                                                     | Quanta Services Inc               | 2.085.317           | 2,03                  |
| 102.557                                                                    | Scholastic Corp                   | 3.988.442           | 3,88                  |
| 101.434                                                                    | Stericycle Inc                    | 4.710.595           | 4,58                  |
| 23.057                                                                     | TE Connectivity Ltd               | 3.231.669           | 3,15                  |
| 9.455                                                                      | Tetra Tech Inc                    | 1.548.162           | 1,51                  |
| 108.548                                                                    | Uber Technologies Inc             | 4.686.017           | 4,56                  |
| 179.858                                                                    | Vistra Corp                       | 4.721.272           | 4,59                  |
| 214.617                                                                    | Zeta Global Holdings Corp Class A | 1.832.829           | 1,78                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                          |                                   | <b>88.620.071</b>   | <b>86,24</b>          |
| <b>Total valores de renta variable *</b>                                   |                                   | <b>99.819.818</b>   | <b>97,13</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                                   |                                   | <b>99.819.818</b>   | <b>97,13</b>          |

## Global Equity Megatrends - Cartera de inversiones (cont.)

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

|                                                                                              | Valor<br>razonable<br>USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>99.819.818</b>         | <b>97,13</b>                |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>99.819.818</b>         | <b>97,13</b>                |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>2.945.230</b>          | <b>2,87</b>                 |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>102.765.048</b>        | <b>100,00</b>               |

  

| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            | USD               | % de los<br>activos<br>totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 99.819.818        | 96,85                          |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>99.819.818</b> | <b>96,85</b>                   |

## Global Flexible Credit Income - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de Acciones                                                                  | Descripción de los valores                                |        |                      | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 1,67% (31 de diciembre de 2022: 1,33%)</b>             |                                                           |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                         |                                                           |        |                      |                     |                       |
| 5.000                                                                               | McAfee LLC                                                |        |                      | 5.744.028           | 1,67                  |
| <b>Total valores de renta variable *</b>                                            |                                                           |        |                      | <b>5.744.028</b>    | <b>1,67</b>           |
| Importe principal                                                                   | Descripción de los valores                                | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
| <b>Valores respaldados por activos (ABS) 4,33% (31 de diciembre de 2022: 6,10%)</b> |                                                           |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                         |                                                           |        |                      |                     |                       |
| 2.000.000                                                                           | AGL CLO 19 Ltd Series 2022-19X Class E                    | 13,07% | 21/07/2035           | 1.967.579           | 0,57                  |
| 2.500.000                                                                           | Aimco CDO Series 2021-16X Class D                         | 8,16%  | 17/01/2035           | 2.393.263           | 0,70                  |
| 1.950.000                                                                           | CIFC Funding 2018-I Ltd Class D                           | 7,91%  | 18/04/2031           | 1.844.445           | 0,54                  |
| 500.000                                                                             | CIFC Funding 2018-II Ltd Class C                          | 8,10%  | 20/04/2031           | 475.355             | 0,14                  |
| 241.000                                                                             | CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust Class C          | 5,06%  | 15/11/2051           | 187.723             | 0,05                  |
| 1.000.000                                                                           | Dryden 93 CLO Ltd Series 2021-93X Class D                 | 8,21%  | 15/01/2034           | 922.031             | 0,27                  |
| 180.000                                                                             | GS Mortgage Securities Trust 2015-GS1 Class AS            | 4,04%  | 10/11/2048           | 159.961             | 0,05                  |
| 359.000                                                                             | GS Mortgage Securities Trust 2016-GS4 Class B             | 3,98%  | 10/11/2049           | 311.792             | 0,09                  |
| 1.125.000                                                                           | Invesco CLO Ltd Series 2021-3X Class D                    | 8,27%  | 22/10/2034           | 1.040.405           | 0,30                  |
| 580.000                                                                             | Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 Class C            | 4,28%  | 15/06/2050           | 459.386             | 0,13                  |
| 279.000                                                                             | Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Class C            | 5,24%  | 15/12/2051           | 234.705             | 0,07                  |
| 500.000                                                                             | Octagon Investment Partners 35 Ltd Series 2018-1X Class C | 7,85%  | 20/01/2031           | 447.101             | 0,13                  |
| 2.000.000                                                                           | TCW CLO Ltd Series 2018-1X Class D                        | 8,17%  | 25/04/2031           | 1.836.429           | 0,53                  |
| 1.000.000                                                                           | Trinitas CLO VII Ltd Series 2017-7X Class D1R             | 8,76%  | 25/01/2035           | 891.083             | 0,26                  |
| 1.000.000                                                                           | Trinitas CLO XIX Ltd Series 2022-19X Class E              | 13,11% | 23/10/2033           | 924.483             | 0,27                  |
| 390.000                                                                             | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 Class C   | 4,84%  | 15/12/2048           | 349.709             | 0,10                  |
| 550.000                                                                             | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class C   | 4,53%  | 15/11/2049           | 462.223             | 0,13                  |
| <b>Total valores respaldados por activos **</b>                                     |                                                           |        |                      | <b>14.907.673</b>   | <b>4,33</b>           |
| <b>Bonos de empresa 81,02% (31 de diciembre de 2022: 80,14%)</b>                    |                                                           |        |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                                         |                                                           |        |                      |                     |                       |
| 350.000                                                                             | 888 Acquisitions Ltd**                                    | 7,56%  | 15/07/2027           | 360.753             | 0,10                  |
| 800.000                                                                             | Abertis Infraestructuras Finance BV*                      | 3,25%  | 29/12/2049           | 786.664             | 0,23                  |
| 600.000                                                                             | ABN AMRO Bank NV*                                         | 4,38%  | 29/12/2049           | 591.275             | 0,17                  |
| 500.000                                                                             | Ahlstrom Holding 3 Oy*                                    | 3,63%  | 04/02/2028           | 453.523             | 0,13                  |
| 500.000                                                                             | Air France-KLM*                                           | 8,13%  | 31/05/2028           | 565.690             | 0,16                  |
| 700.000                                                                             | Allwyn International AS**                                 | 3,88%  | 15/02/2027           | 719.081             | 0,21                  |
| 750.000                                                                             | Altice Finco SA*                                          | 4,75%  | 15/01/2028           | 548.227             | 0,16                  |
| 300.000                                                                             | Altice France Holding SA*                                 | 8,00%  | 15/05/2027           | 192.063             | 0,06                  |
| 500.000                                                                             | Altice France SA**                                        | 2,13%  | 15/02/2025           | 502.131             | 0,15                  |
| 200.000                                                                             | Altice France SA**                                        | 4,25%  | 15/10/2029           | 157.504             | 0,05                  |
| 800.000                                                                             | American Tower Corp*                                      | 0,50%  | 15/01/2028           | 734.578             | 0,21                  |
| 600.000                                                                             | Banco Santander SA*                                       | 4,13%  | 29/12/2049           | 491.900             | 0,14                  |
| 700.000                                                                             | Bayer AG*                                                 | 5,38%  | 25/03/2082           | 709.286             | 0,21                  |

## Global Flexible Credit Income - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 81,02% (31 de diciembre de 2022: 80,14%) (cont.)</b> |                                           |        |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                           |        |                      |                     |                       |
| 1.399.000                                                                | BCP V Modular Services Finance Plc**      | 6,75%  | 30/11/2029           | 1.163.663           | 0,34                  |
| 800.000                                                                  | Benteler International AG*                | 9,38%  | 15/05/2028           | 883.710             | 0,26                  |
| 1.000.000                                                                | BK LC Lux Finco1 Sarl*                    | 5,25%  | 30/04/2029           | 1.028.080           | 0,30                  |
| 900.000                                                                  | BPCE SA*                                  | 5,13%  | 25/01/2035           | 952.586             | 0,28                  |
| 500.000                                                                  | Cirsa Finance International Sarl*         | 4,50%  | 15/03/2027           | 500.544             | 0,14                  |
| 599.000                                                                  | Cirsa Finance International Sarl*         | 10,38% | 30/11/2027           | 701.284             | 0,20                  |
| 1.400.000                                                                | Clarios Global LP/Clarios US Finance Co** | 4,38%  | 15/05/2026           | 1.458.395           | 0,42                  |
| 600.000                                                                  | Commerzbank AG*                           | 6,50%  | 29/12/2049           | 571.233             | 0,17                  |
| 600.000                                                                  | Coöperatieve Rabobank UA*                 | 4,38%  | 29/12/2049           | 572.991             | 0,17                  |
| 1.000.000                                                                | Ctec II GmbH**                            | 5,25%  | 15/02/2030           | 906.873             | 0,26                  |
| 801.000                                                                  | Dana Financing Luxembourg Sarl*           | 8,50%  | 15/07/2031           | 904.202             | 0,26                  |
| 600.000                                                                  | Deutsche Lufthansa AG*                    | 3,00%  | 29/05/2026           | 623.362             | 0,18                  |
| 200.000                                                                  | Deutsche Lufthansa AG*                    | 3,50%  | 14/07/2029           | 198.239             | 0,06                  |
| 1.200.000                                                                | Digital Dutch Finco BV*                   | 1,25%  | 01/02/2031           | 979.108             | 0,28                  |
| 1.000.000                                                                | Dufry One BV**                            | 2,50%  | 15/10/2024           | 1.067.800           | 0,31                  |
| 752.000                                                                  | eG Global Finance Plc*                    | 6,25%  | 30/10/2025           | 781.934             | 0,23                  |
| 1.000.000                                                                | Electricite de France SA*                 | 5,00%  | 29/12/2049           | 1.032.441           | 0,30                  |
| 200.000                                                                  | Electricite de France SA*                 | 7,50%  | 29/12/2049           | 222.175             | 0,06                  |
| 699.000                                                                  | Emerald Debt Merger Sub LLC*              | 6,38%  | 15/12/2030           | 762.224             | 0,22                  |
| 503.000                                                                  | Emeria SASU**                             | 3,38%  | 31/03/2028           | 442.814             | 0,13                  |
| 779.000                                                                  | Emeria SASU**                             | 7,75%  | 31/03/2028           | 789.563             | 0,23                  |
| 1.430.000                                                                | Fastighets AB Balder*                     | 2,87%  | 02/06/2081           | 989.519             | 0,29                  |
| 802.000                                                                  | Flamingo Lux II SCA*                      | 5,00%  | 31/03/2029           | 612.456             | 0,18                  |
| 500.000                                                                  | Forvia*                                   | 3,75%  | 15/06/2028           | 494.551             | 0,14                  |
| 447.000                                                                  | Forvia*                                   | 7,25%  | 15/06/2026           | 508.029             | 0,15                  |
| 929.000                                                                  | Gruenthal GmbH**                          | 4,13%  | 15/05/2028           | 943.213             | 0,27                  |
| 1.250.000                                                                | Guala Closures SpA*                       | 3,25%  | 15/06/2028           | 1.218.650           | 0,35                  |
| 1.300.000                                                                | Heimstaden Bostad Treasury BV*            | 0,75%  | 06/09/2029           | 860.816             | 0,25                  |
| 615.000                                                                  | HSBC Holdings Plc*                        | 4,75%  | 29/12/2049           | 568.191             | 0,16                  |
| 1.102.000                                                                | IHO Verwaltungs GmbH*                     | 8,75%  | 15/05/2028           | 1.241.934           | 0,36                  |
| 1.500.000                                                                | Iliad Holding SASU**                      | 5,63%  | 15/10/2028           | 1.519.539           | 0,44                  |
| 352.000                                                                  | Intrum AB*                                | 9,25%  | 15/03/2028           | 325.361             | 0,09                  |
| 501.000                                                                  | IPD 3 BV*                                 | 8,00%  | 15/06/2028           | 558.612             | 0,16                  |
| 1.102.000                                                                | Jaguar Land Rover Automotive Plc*         | 4,50%  | 15/07/2028           | 1.052.809           | 0,31                  |
| 600.000                                                                  | Kronos International Inc**                | 3,75%  | 15/09/2025           | 598.550             | 0,17                  |
| 520.000                                                                  | LHMC Finco 2 Sarl*                        | 7,25%  | 02/10/2025           | 560.226             | 0,16                  |
| 900.000                                                                  | Liberty Mutual Group Inc*                 | 4,63%  | 02/12/2030           | 953.668             | 0,28                  |
| 1.500.000                                                                | Lorca Telecom Bondco SA*                  | 4,00%  | 18/09/2027           | 1.496.675           | 0,43                  |
| 752.000                                                                  | Lottomatica SpA**                         | 7,13%  | 01/06/2028           | 840.071             | 0,24                  |
| 1.160.000                                                                | Loxam SAS*                                | 5,75%  | 15/07/2027           | 1.161.547           | 0,34                  |

## Global Flexible Credit Income - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                            | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 81,02% (31 de diciembre de 2022: 80,14%) (cont.)</b> |                                                       |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                                       |       |                      |                     |                       |
| 500.000                                                                  | Lune Holdings Sarl**                                  | 5,63% | 15/11/2028           | 447.113             | 0,13                  |
| 986.000                                                                  | Motion Bondco DAC*                                    | 4,50% | 15/11/2027           | 942.413             | 0,27                  |
| 480.000                                                                  | Motion Finco Sarl*                                    | 7,38% | 15/06/2030           | 521.991             | 0,15                  |
| 700.000                                                                  | Olympus Water US Holding Corp*                        | 3,88% | 01/10/2028           | 604.331             | 0,18                  |
| 715.000                                                                  | Petroleos Mexicanos*                                  | 4,88% | 21/02/2028           | 647.766             | 0,19                  |
| 400.000                                                                  | PEU Finance Plc*                                      | 7,25% | 01/07/2028           | 437.377             | 0,13                  |
| 502.000                                                                  | Pinnacle Bidco Plc*                                   | 5,50% | 15/02/2025           | 527.817             | 0,15                  |
| 602.000                                                                  | Playtech Plc*                                         | 5,88% | 28/06/2028           | 655.140             | 0,19                  |
| 750.000                                                                  | Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB*                  | 2,62% | 29/12/2049           | 165.696             | 0,05                  |
| 1.000.000                                                                | Schaeffler AG*                                        | 3,38% | 12/10/2028           | 997.072             | 0,29                  |
| 450.000                                                                  | Summer BC Holdco B Sarl**                             | 5,75% | 31/10/2026           | 438.141             | 0,13                  |
| 750.000                                                                  | TeamSystem SpA*                                       | 3,50% | 15/02/2028           | 716.292             | 0,21                  |
| 439.599                                                                  | Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH**              | 6,00% | 30/07/2026           | 471.442             | 0,14                  |
| 1.750.000                                                                | Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**              | 2,00% | 15/07/2025           | 1.818.530           | 0,53                  |
| 1.100.000                                                                | Telecom Italia SpA**                                  | 3,00% | 30/09/2025           | 1.134.726           | 0,33                  |
| 1.000.000                                                                | Telefonica Europe BV*                                 | 4,38% | 29/12/2049           | 1.066.725           | 0,31                  |
| 500.000                                                                  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*        | 3,75% | 09/05/2027           | 494.424             | 0,14                  |
| 307.000                                                                  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*        | 7,38% | 15/09/2029           | 342.001             | 0,10                  |
| 307.000                                                                  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*        | 7,88% | 15/09/2031           | 346.854             | 0,10                  |
| 450.000                                                                  | Titan Holdings II BV*                                 | 5,13% | 15/07/2029           | 391.042             | 0,11                  |
| 630.000                                                                  | TK Elevator Holdco GmbH**                             | 6,63% | 15/07/2028           | 590.378             | 0,17                  |
| 200.000                                                                  | TMNL Holding BV**                                     | 3,75% | 15/01/2029           | 191.048             | 0,06                  |
| 300.000                                                                  | United Group BV*                                      | 4,00% | 15/11/2027           | 269.381             | 0,08                  |
| 800.000                                                                  | Verisure Holding AB*                                  | 3,25% | 15/02/2027           | 777.676             | 0,23                  |
| 1.201.000                                                                | Verisure Midholding AB*                               | 5,25% | 15/02/2029           | 1.139.678           | 0,33                  |
| 400.000                                                                  | Wp/ap Telecom Holdings III BV**                       | 5,50% | 15/01/2030           | 364.529             | 0,11                  |
| 900.000                                                                  | ZF Europe Finance BV*                                 | 3,00% | 23/10/2029           | 830.852             | 0,24                  |
| 1.000.000                                                                | ZF Finance GmbH*                                      | 3,75% | 21/09/2028           | 983.787             | 0,29                  |
| <b>Total euro</b>                                                        |                                                       |       |                      | <b>58.174.535</b>   | <b>16,89</b>          |
| <b>Libra esterlina</b>                                                   |                                                       |       |                      |                     |                       |
| 750.000                                                                  | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc* | 4,75% | 15/07/2027           | 759.024             | 0,22                  |
| 900.000                                                                  | Barclays Plc*                                         | 6,37% | 31/01/2031           | 1.096.859           | 0,32                  |
| 500.000                                                                  | Bellis Acquisition Co Plc**                           | 3,25% | 16/02/2026           | 533.832             | 0,16                  |
| 700.000                                                                  | Castle UK Finco Plc**                                 | 7,00% | 15/05/2029           | 715.073             | 0,21                  |
| 501.000                                                                  | Constellation Automotive Financing Plc*               | 4,88% | 15/07/2027           | 491.552             | 0,14                  |
| 998.000                                                                  | CPUK Finance Ltd**                                    | 6,50% | 28/08/2026           | 1.210.767           | 0,35                  |
| 750.000                                                                  | Encore Capital Group Inc*                             | 4,25% | 01/06/2028           | 731.098             | 0,21                  |
| 600.000                                                                  | Lloyds Banking Group Plc*                             | 5,13% | 29/12/2049           | 689.974             | 0,20                  |
| 700.000                                                                  | Nationwide Building Society*                          | 5,75% | 29/12/2049           | 758.571             | 0,22                  |

## Global Flexible Credit Income - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                        | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 81,02% (31 de diciembre de 2022: 80,14%) (cont.)</b> |                                                                   |        |                      |                     |                       |
| <b>Libra esterlina (cont.)</b>                                           |                                                                   |        |                      |                     |                       |
| 800.000                                                                  | NatWest Group Plc*                                                | 5,13%  | 29/12/2049           | 840.853             | 0,24                  |
| 490.000                                                                  | Santander UK Group Holdings Plc*                                  | 6,75%  | 29/12/2049           | 584.336             | 0,17                  |
| 750.000                                                                  | Travis Perkins Plc*                                               | 3,75%  | 17/02/2026           | 858.089             | 0,25                  |
| 402.000                                                                  | TVL Finance Plc*                                                  | 10,25% | 28/04/2028           | 500.474             | 0,15                  |
| 1.100.000                                                                | Virgin Media Secured Finance Plc*                                 | 5,00%  | 15/04/2027           | 1.271.937           | 0,37                  |
| <b>Total libra esterlina</b>                                             |                                                                   |        |                      | <b>11.042.439</b>   | <b>3,21</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                                                   |        |                      |                     |                       |
| 675.000                                                                  | 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**                              | 4,00%  | 15/10/2030           | 578.497             | 0,17                  |
| 1.325.000                                                                | AbbVie Inc*                                                       | 4,25%  | 21/11/2049           | 1.144.498           | 0,33                  |
| 251.000                                                                  | Abu Dhabi National Energy Co PJSC*                                | 4,70%  | 24/04/2033           | 249.894             | 0,07                  |
| 400.000                                                                  | Adani Green Energy Ltd*                                           | 4,38%  | 08/09/2024           | 369.967             | 0,11                  |
| 500.000                                                                  | Adani Ports & Special Economic Zone Ltd**                         | 4,38%  | 03/07/2029           | 405.334             | 0,12                  |
| 2.585.000                                                                | AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*          | 3,30%  | 30/01/2032           | 2.116.031           | 0,61                  |
| 297.000                                                                  | Agrosuper SA**                                                    | 4,60%  | 20/01/2032           | 252.095             | 0,07                  |
| 1.170.000                                                                | Ahead DB Holdings LLC**                                           | 6,63%  | 01/05/2028           | 952.813             | 0,28                  |
| 1.371.630                                                                | Air Canada 2020-2 Class A Pass Through Trust**                    | 5,25%  | 01/04/2029           | 1.331.468           | 0,39                  |
| 1.200.000                                                                | Air Lease Corp*                                                   | 4,63%  | 01/10/2028           | 1.128.788           | 0,33                  |
| 1.326.648                                                                | Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust**               | 4,80%  | 15/08/2027           | 1.276.174           | 0,37                  |
| 1.905.000                                                                | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC** | 6,50%  | 15/02/2028           | 1.910.324           | 0,55                  |
| 282.600                                                                  | Alfa Desarrollo SpA**                                             | 4,55%  | 27/09/2051           | 207.628             | 0,06                  |
| 1.000.000                                                                | Alfa SAB de CV**                                                  | 6,88%  | 25/03/2044           | 1.005.052           | 0,29                  |
| 333.000                                                                  | Alibaba Group Holding Ltd*                                        | 4,20%  | 06/12/2047           | 262.007             | 0,08                  |
| 467.000                                                                  | Alibaba Group Holding Ltd*                                        | 4,40%  | 06/12/2057           | 366.494             | 0,11                  |
| 1.810.000                                                                | Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**    | 6,75%  | 15/04/2028           | 1.797.065           | 0,52                  |
| 750.000                                                                  | Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**       | 6,00%  | 01/06/2029           | 554.400             | 0,16                  |
| 229.000                                                                  | Ally Financial Inc**                                              | 4,70%  | 29/12/2049           | 148.278             | 0,04                  |
| 145.000                                                                  | Ally Financial Inc**                                              | 4,70%  | 29/12/2049           | 102.678             | 0,03                  |
| 700.000                                                                  | Alsea SAB de CV**                                                 | 7,75%  | 14/12/2026           | 695.260             | 0,20                  |
| 915.000                                                                  | Altice France Holding SA**                                        | 6,00%  | 15/02/2028           | 447.184             | 0,13                  |
| 565.000                                                                  | American Airlines Inc**                                           | 7,25%  | 15/02/2028           | 562.219             | 0,16                  |
| 2.725.000                                                                | American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**                 | 5,50%  | 20/04/2026           | 2.702.082           | 0,78                  |
| 790.000                                                                  | American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**                 | 5,75%  | 20/04/2029           | 767.784             | 0,22                  |
| 1.325.000                                                                | Amgen Inc**                                                       | 4,66%  | 15/06/2051           | 1.187.784           | 0,34                  |
| 1.155.000                                                                | AmWINS Group Inc**                                                | 4,88%  | 30/06/2029           | 1.044.210           | 0,30                  |
| 3.180.000                                                                | APX Group Inc**                                                   | 5,75%  | 15/07/2029           | 2.764.367           | 0,80                  |
| 200.000                                                                  | Arabian Centres Sukuk II Ltd*                                     | 5,63%  | 07/10/2026           | 183.473             | 0,05                  |
| 1.100.000                                                                | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**            | 4,13%  | 15/08/2026           | 1.025.917           | 0,30                  |
| 700.000                                                                  | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc*             | 5,25%  | 15/08/2027           | 593.870             | 0,17                  |
| 765.000                                                                  | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**            | 5,25%  | 15/08/2027           | 649.016             | 0,19                  |

## Global Flexible Credit Income - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                                      | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 81,02% (31 de diciembre de 2022: 80,14%) (cont.)</b> |                                                                                 |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                                 |        |                      |                     |                       |
| 1.630.000                                                                | Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**                          | 5,88%  | 30/06/2029           | 1.455.885           | 0,42                  |
| 135.000                                                                  | Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**                          | 7,00%  | 01/11/2026           | 130.793             | 0,04                  |
| 1.450.000                                                                | Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**                          | 8,25%  | 31/12/2028           | 1.427.241           | 0,41                  |
| 2.380.000                                                                | AssuredPartners Inc**                                                           | 5,63%  | 15/01/2029           | 2.062.326           | 0,60                  |
| 2.007.000                                                                | AT&T Inc**                                                                      | 3,65%  | 15/09/2059           | 1.398.739           | 0,41                  |
| 1.100.000                                                                | Avient Corp**                                                                   | 7,13%  | 01/08/2030           | 1.113.556           | 0,32                  |
| 725.000                                                                  | Banco Davivienda SA**                                                           | 6,65%  | 29/12/2049           | 534.230             | 0,15                  |
| 300.000                                                                  | Banco de Bogota SA*                                                             | 6,25%  | 12/05/2026           | 289.983             | 0,08                  |
| 500.000                                                                  | Banco de Credito e Inversiones SA**                                             | 2,88%  | 14/10/2031           | 414.643             | 0,12                  |
| 520.000                                                                  | Banco do Brasil SA**                                                            | 6,25%  | 18/04/2030           | 517.270             | 0,15                  |
| 600.000                                                                  | Banco Mercantil del Norte SA**                                                  | 6,63%  | 29/12/2049           | 464.400             | 0,14                  |
| 600.000                                                                  | Bangkok Bank PCL**                                                              | 5,00%  | 29/12/2049           | 569.171             | 0,17                  |
| 750.000                                                                  | Barclays Plc*                                                                   | 4,38%  | 29/12/2049           | 511.425             | 0,15                  |
| 400.000                                                                  | Bidvest Group UK Plc*                                                           | 3,63%  | 23/09/2026           | 357.550             | 0,10                  |
| 410.000                                                                  | BOC Aviation USA Corp**                                                         | 4,88%  | 03/05/2033           | 399.321             | 0,12                  |
| 2.550.000                                                                | Boeing Co*                                                                      | 5,81%  | 01/05/2050           | 2.542.856           | 0,74                  |
| 1.600.000                                                                | BPCE SA**                                                                       | 3,12%  | 19/10/2032           | 1.236.595           | 0,36                  |
| 2.400.000                                                                | Broadcom Inc**                                                                  | 3,19%  | 15/11/2036           | 1.815.155           | 0,53                  |
| 340.000                                                                  | BroadStreet Partners Inc**                                                      | 5,88%  | 15/04/2029           | 295.312             | 0,09                  |
| 2.250.000                                                                | Buckeye Partners LP**                                                           | 5,85%  | 15/11/2043           | 1.671.863           | 0,49                  |
| 1.605.000                                                                | Camelot Return Merger Sub Inc**                                                 | 8,75%  | 01/08/2028           | 1.518.843           | 0,44                  |
| 742.000                                                                  | Canacol Energy Ltd**                                                            | 5,75%  | 24/11/2028           | 635.344             | 0,18                  |
| 261.000                                                                  | Capital One Financial Corp**                                                    | 3,95%  | 29/12/2049           | 194.445             | 0,06                  |
| 65.000                                                                   | Carnival Corp**                                                                 | 5,75%  | 01/03/2027           | 59.898              | 0,02                  |
| 345.000                                                                  | Carnival Corp**                                                                 | 9,88%  | 01/08/2027           | 359.674             | 0,10                  |
| 535.000                                                                  | Carnival Holdings Bermuda Ltd**                                                 | 10,38% | 01/05/2028           | 585.650             | 0,17                  |
| 626.000                                                                  | CAS Capital No 1 Ltd*                                                           | 4,00%  | 29/12/2049           | 519.855             | 0,15                  |
| 2.000.000                                                                | CDW LLC/CDW Finance Corp**                                                      | 3,28%  | 01/12/2028           | 1.738.608           | 0,50                  |
| 500.000                                                                  | Cemex SAB de CV**                                                               | 5,45%  | 19/11/2029           | 482.512             | 0,14                  |
| 445.000                                                                  | Cemex SAB de CV**                                                               | 9,13%  | 29/12/2049           | 451.229             | 0,13                  |
| 1.595.000                                                                | Centene Corp*                                                                   | 2,50%  | 01/03/2031           | 1.273.552           | 0,37                  |
| 333.000                                                                  | Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**         | 5,25%  | 27/04/2029           | 307.993             | 0,09                  |
| 1.745.000                                                                | Chart Industries Inc**                                                          | 7,50%  | 01/01/2030           | 1.782.526           | 0,52                  |
| 870.000                                                                  | Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital** | 4,80%  | 01/03/2050           | 657.129             | 0,19                  |
| 1.550.000                                                                | Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital** | 5,75%  | 01/04/2048           | 1.328.121           | 0,39                  |
| 1.685.000                                                                | Cheniere Energy Partners LP**                                                   | 3,25%  | 31/01/2032           | 1.388.524           | 0,40                  |
| 625.000                                                                  | Churchill Downs Inc**                                                           | 4,75%  | 15/01/2028           | 580.363             | 0,17                  |
| 627.000                                                                  | CIFI Holdings Group Co Ltd*                                                     | 5,95%  | 20/10/2025           | 72.695              | 0,02                  |
| 515.000                                                                  | CommScope Inc**                                                                 | 7,13%  | 01/07/2028           | 366.325             | 0,11                  |
| 1.540.000                                                                | CommScope Technologies LLC**                                                    | 5,00%  | 15/03/2027           | 1.074.129           | 0,31                  |

## Global Flexible Credit Income - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                           | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 81,02% (31 de diciembre de 2022: 80,14%) (cont.)</b> |                                                      |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                      |        |                      |                     |                       |
| 3.471.000                                                                | Comstock Resources Inc**                             | 6,75%  | 01/03/2029           | 3.179.320           | 0,92                  |
| 1.235.000                                                                | Coty Inc**                                           | 5,00%  | 15/04/2026           | 1.184.772           | 0,34                  |
| 400.000                                                                  | Country Garden Holdings Co Ltd*                      | 4,80%  | 06/08/2030           | 115.846             | 0,03                  |
| 1.540.000                                                                | CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**             | 5,50%  | 15/06/2031           | 1.376.025           | 0,40                  |
| 1.670.000                                                                | CSC Holdings LLC**                                   | 4,13%  | 01/12/2030           | 1.169.820           | 0,34                  |
| 2.165.000                                                                | CSC Holdings LLC**                                   | 4,63%  | 01/12/2030           | 965.540             | 0,28                  |
| 1.100.000                                                                | CSN Resources SA**                                   | 4,63%  | 10/06/2031           | 840.795             | 0,25                  |
| 1.630.000                                                                | CVS Health Corp*                                     | 5,05%  | 25/03/2048           | 1.503.603           | 0,44                  |
| 1.150.000                                                                | Dell International LLC/EMC Corp*                     | 6,20%  | 15/07/2030           | 1.195.653           | 0,35                  |
| 2.125.000                                                                | Discovery Communications LLC**                       | 4,00%  | 15/09/2055           | 1.414.535           | 0,41                  |
| 1.325.000                                                                | Dominion Energy Inc*                                 | 4,85%  | 15/08/2052           | 1.178.437           | 0,34                  |
| 350.000                                                                  | Eastern & Southern African Trade & Development Bank* | 4,13%  | 30/06/2028           | 276.255             | 0,08                  |
| 735.000                                                                  | Ecopetrol SA*                                        | 4,63%  | 02/11/2031           | 568.056             | 0,16                  |
| 200.000                                                                  | Ecopetrol SA*                                        | 8,88%  | 13/01/2033           | 198.219             | 0,06                  |
| 550.000                                                                  | Edison International**                               | 5,00%  | 29/12/2049           | 476.520             | 0,14                  |
| 400.000                                                                  | EIG Pearl Holdings Sarl*                             | 4,39%  | 30/11/2046           | 314.792             | 0,09                  |
| 240.000                                                                  | Emerald Debt Merger Sub LLC**                        | 6,63%  | 15/12/2030           | 238.200             | 0,07                  |
| 400.000                                                                  | Emirates NBD Bank PJSC*                              | 4,25%  | 29/12/2049           | 357.176             | 0,10                  |
| 438.000                                                                  | Empresa Nacional del Petroleo**                      | 3,45%  | 16/09/2031           | 367.094             | 0,11                  |
| 300.000                                                                  | Endeavour Mining Plc**                               | 5,00%  | 14/10/2026           | 266.850             | 0,08                  |
| 341.773                                                                  | Energean Israel Finance Ltd*                         | 4,88%  | 30/03/2026           | 318.077             | 0,09                  |
| 392.157                                                                  | Energean Israel Finance Ltd**                        | 8,50%  | 30/09/2033           | 391.912             | 0,11                  |
| 1.890.000                                                                | Energizer Holdings Inc**                             | 4,75%  | 15/06/2028           | 1.687.770           | 0,49                  |
| 1.150.000                                                                | Enterprise Products Operating LLC*                   | 4,85%  | 15/03/2044           | 1.062.835           | 0,31                  |
| 2.400.000                                                                | EPR Properties**                                     | 3,60%  | 15/11/2031           | 1.874.723           | 0,54                  |
| 770.000                                                                  | EQM Midstream Partners LP*                           | 5,50%  | 15/07/2028           | 729.280             | 0,21                  |
| 475.000                                                                  | EQM Midstream Partners LP**                          | 7,50%  | 01/06/2030           | 481.116             | 0,14                  |
| 555.000                                                                  | EquipmentShare.com Inc**                             | 9,00%  | 15/05/2028           | 539.445             | 0,16                  |
| 1.175.000                                                                | Essential Utilities Inc*                             | 5,30%  | 01/05/2052           | 1.109.453           | 0,32                  |
| 605.000                                                                  | First Quantum Minerals Ltd**                         | 6,88%  | 01/03/2026           | 596.402             | 0,17                  |
| 300.000                                                                  | First Quantum Minerals Ltd**                         | 8,63%  | 01/06/2031           | 307.839             | 0,09                  |
| 800.000                                                                  | First Quantum Minerals Ltd**                         | 8,63%  | 01/06/2031           | 820.904             | 0,24                  |
| 875.000                                                                  | FMG Resources August 2006 Pty Ltd**                  | 5,88%  | 15/04/2030           | 834.211             | 0,24                  |
| 2.070.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                            | 4,13%  | 17/08/2027           | 1.892.073           | 0,55                  |
| 245.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                            | 6,80%  | 12/05/2028           | 245.490             | 0,07                  |
| 1.250.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                            | 6,95%  | 06/03/2026           | 1.257.868           | 0,37                  |
| 190.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                            | 6,95%  | 10/06/2026           | 191.125             | 0,06                  |
| 185.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                            | 7,20%  | 10/06/2030           | 186.893             | 0,05                  |
| 800.000                                                                  | Franshion Brilliant Ltd*                             | 4,25%  | 23/07/2029           | 630.759             | 0,18                  |
| 1.000.000                                                                | FS Luxembourg Sarl**                                 | 10,00% | 15/12/2025           | 1.025.232           | 0,30                  |

## Global Flexible Credit Income - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                                    | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 81,02% (31 de diciembre de 2022: 80,14%) (cont.)</b> |                                                                               |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                               |       |                      |                     |                       |
| 403.000                                                                  | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*                                             | 2,63% | 31/03/2036           | 325.992             | 0,09                  |
| 1.600.000                                                                | General Motors Co*                                                            | 5,00% | 01/04/2035           | 1.451.531           | 0,42                  |
| 325.000                                                                  | Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*                                | 8,00% | 15/01/2027           | 317.236             | 0,09                  |
| 455.000                                                                  | Global Infrastructure Solutions Inc**                                         | 7,50% | 15/04/2032           | 387.388             | 0,11                  |
| 80.000                                                                   | Goldman Sachs Group Inc**                                                     | 3,65% | 29/12/2049           | 62.040              | 0,02                  |
| 90.000                                                                   | Goldman Sachs Group Inc**                                                     | 3,80% | 29/12/2049           | 72.135              | 0,02                  |
| 1.205.750                                                                | Greenko Power II Ltd*                                                         | 4,30% | 13/12/2028           | 1.051.008           | 0,31                  |
| 200.000                                                                  | Greensaif Pipelines Bidco Sarl*                                               | 6,51% | 23/02/2042           | 207.889             | 0,06                  |
| 350.167                                                                  | Guara Norte Sarl**                                                            | 5,20% | 15/06/2034           | 307.018             | 0,09                  |
| 1.600.000                                                                | HCA Inc*                                                                      | 5,25% | 15/06/2049           | 1.445.234           | 0,42                  |
| 614.000                                                                  | HDFC Bank Ltd**                                                               | 3,70% | 29/12/2049           | 533.361             | 0,15                  |
| 320.000                                                                  | Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**                                      | 6,00% | 01/02/2031           | 286.441             | 0,08                  |
| 445.000                                                                  | Huarong Finance 2017 Co Ltd*                                                  | 4,25% | 07/11/2027           | 371.006             | 0,11                  |
| 600.000                                                                  | Huarong Finance 2019 Co Ltd*                                                  | 3,38% | 24/02/2030           | 455.040             | 0,13                  |
| 500.000                                                                  | Huarong Finance 2019 Co Ltd*                                                  | 4,50% | 29/05/2029           | 401.255             | 0,12                  |
| 1.200.000                                                                | HUB International Ltd**                                                       | 7,25% | 15/06/2030           | 1.240.212           | 0,36                  |
| 285.000                                                                  | Hudbay Minerals Inc**                                                         | 4,50% | 01/04/2026           | 265.661             | 0,08                  |
| 2.074.000                                                                | Hudbay Minerals Inc**                                                         | 6,13% | 01/04/2029           | 1.911.979           | 0,56                  |
| 291.200                                                                  | Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru**                                   | 6,38% | 01/06/2028           | 280.280             | 0,08                  |
| 252.000                                                                  | Huntington Bancshares Inc**                                                   | 4,45% | 29/12/2049           | 205.291             | 0,06                  |
| 68.000                                                                   | Huntington Bancshares Inc**                                                   | 5,63% | 29/12/2049           | 61.106              | 0,02                  |
| 200.000                                                                  | Hyundai Capital America**                                                     | 5,68% | 26/06/2028           | 198.506             | 0,06                  |
| 500.000                                                                  | IHS Holding Ltd**                                                             | 5,63% | 29/11/2026           | 437.600             | 0,13                  |
| 600.000                                                                  | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT*                                            | 3,54% | 27/04/2032           | 505.500             | 0,15                  |
| 250.000                                                                  | ING Groep NV**                                                                | 3,88% | 29/12/2049           | 179.197             | 0,05                  |
| 1.005.000                                                                | Intelligent Packaging Ltd Finco Inc/Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC** | 6,00% | 15/09/2028           | 855.350             | 0,25                  |
| 350.000                                                                  | Investment Energy Resources Ltd*                                              | 6,25% | 26/04/2029           | 319.172             | 0,09                  |
| 3.255.000                                                                | Iron Mountain Inc**                                                           | 5,63% | 15/07/2032           | 2.916.658           | 0,85                  |
| 690.000                                                                  | ITT Holdings LLC**                                                            | 6,50% | 01/08/2029           | 582.181             | 0,17                  |
| 1.100.000                                                                | JELD-WEN Inc**                                                                | 4,63% | 15/12/2025           | 1.066.896           | 0,31                  |
| 1.230.000                                                                | JELD-WEN Inc**                                                                | 4,88% | 15/12/2027           | 1.090.912           | 0,32                  |
| 500.000                                                                  | JSW Steel Ltd*                                                                | 5,05% | 05/04/2032           | 404.478             | 0,12                  |
| 800.000                                                                  | KazMunayGas National Co JSC*                                                  | 6,38% | 24/10/2048           | 687.459             | 0,20                  |
| 815.000                                                                  | KB Home*                                                                      | 6,88% | 15/06/2027           | 827.909             | 0,24                  |
| 1.710.000                                                                | KB Home**                                                                     | 7,25% | 15/07/2030           | 1.733.685           | 0,50                  |
| 1.000.000                                                                | Kinder Morgan Energy Partners LP*                                             | 5,50% | 01/03/2044           | 912.772             | 0,27                  |
| 500.000                                                                  | Klabn Austria GmbH**                                                          | 3,20% | 12/01/2031           | 400.125             | 0,12                  |
| 500.000                                                                  | Kosmos Energy Ltd*                                                            | 7,13% | 04/04/2026           | 440.170             | 0,13                  |
| 2.470.000                                                                | L Brands Inc**                                                                | 6,63% | 01/10/2030           | 2.387.299           | 0,69                  |
| 450.000                                                                  | Lenovo Group Ltd*                                                             | 3,42% | 02/11/2030           | 379.512             | 0,11                  |

## Global Flexible Credit Income - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 81,02% (31 de diciembre de 2022: 80,14%) (cont.)</b> |                                                           |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                           |        |                      |                     |                       |
| 650.000                                                                  | Level 3 Financing Inc**                                   | 3,88%  | 15/11/2029           | 517.947             | 0,15                  |
| 1.085.000                                                                | Level 3 Financing Inc**                                   | 4,63%  | 15/09/2027           | 756.231             | 0,22                  |
| 200.000                                                                  | Leviathan Bond Ltd*                                       | 6,50%  | 30/06/2027           | 192.820             | 0,06                  |
| 250.000                                                                  | Leviathan Bond Ltd*                                       | 6,75%  | 30/06/2030           | 233.705             | 0,07                  |
| 550.000                                                                  | Longfor Group Holdings Ltd*                               | 3,95%  | 16/09/2029           | 409.866             | 0,12                  |
| 1.935.000                                                                | Macy's Retail Holdings LLC**                              | 5,88%  | 15/03/2030           | 1.726.388           | 0,50                  |
| 155.000                                                                  | Madison IAQ LLC**                                         | 5,88%  | 30/06/2029           | 125.730             | 0,04                  |
| 500.000                                                                  | MARB BondCo Plc*                                          | 3,95%  | 29/01/2031           | 358.340             | 0,10                  |
| 1.590.000                                                                | Mauser Packaging Solutions Holding Co**                   | 7,88%  | 15/08/2026           | 1.581.396           | 0,46                  |
| 676.376                                                                  | MC Brazil Downstream Trading Sarl**                       | 7,25%  | 30/06/2031           | 457.496             | 0,13                  |
| 910.000                                                                  | McAfee Corp**                                             | 7,38%  | 15/02/2030           | 792.207             | 0,23                  |
| 720.000                                                                  | McGraw-Hill Education Inc**                               | 8,00%  | 01/08/2029           | 615.175             | 0,18                  |
| 700.000                                                                  | Medco Oak Tree Pte Ltd*                                   | 7,38%  | 14/05/2026           | 689.253             | 0,20                  |
| 300.000                                                                  | Melco Resorts Finance Ltd**                               | 5,63%  | 17/07/2027           | 272.078             | 0,08                  |
| 1.695.000                                                                | Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp** | 4,88%  | 01/05/2029           | 1.498.292           | 0,44                  |
| 600.000                                                                  | Minsur SA**                                               | 4,50%  | 28/10/2031           | 527.787             | 0,15                  |
| 200.000                                                                  | Mizrahi Tefahot Bank Ltd**                                | 3,08%  | 07/04/2031           | 175.120             | 0,05                  |
| 1.350.000                                                                | Molson Coors Beverage Co*                                 | 4,20%  | 15/07/2046           | 1.119.117           | 0,32                  |
| 1.150.000                                                                | MPLX LP*                                                  | 5,50%  | 15/02/2049           | 1.043.390           | 0,30                  |
| 1.985.000                                                                | MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*            | 3,50%  | 15/03/2031           | 1.369.705           | 0,40                  |
| 330.000                                                                  | MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*            | 5,00%  | 15/10/2027           | 277.955             | 0,08                  |
| 1.600.000                                                                | NatWest Group Plc*                                        | 3,03%  | 28/11/2035           | 1.228.778           | 0,36                  |
| 210.000                                                                  | NCL Corp Ltd**                                            | 5,88%  | 15/03/2026           | 196.657             | 0,06                  |
| 290.000                                                                  | NCL Corp Ltd**                                            | 5,88%  | 15/02/2027           | 282.570             | 0,08                  |
| 3.145.000                                                                | New Fortress Energy Inc**                                 | 6,50%  | 30/09/2026           | 2.817.185           | 0,82                  |
| 820.000                                                                  | Newfold Digital Holdings Group Inc**                      | 6,00%  | 15/02/2029           | 616.304             | 0,18                  |
| 800.000                                                                  | Nexa Resources SA**                                       | 5,38%  | 04/05/2027           | 747.241             | 0,22                  |
| 670.000                                                                  | Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**     | 10,75% | 01/06/2028           | 615.610             | 0,18                  |
| 890.000                                                                  | NOVA Chemicals Corp**                                     | 4,88%  | 01/06/2024           | 870.313             | 0,25                  |
| 845.000                                                                  | NRG Energy Inc**                                          | 3,88%  | 15/02/2032           | 652.053             | 0,19                  |
| 595.000                                                                  | NRG Energy Inc**                                          | 10,25% | 29/12/2049           | 561.671             | 0,16                  |
| 2.660.000                                                                | Occidental Petroleum Corp*                                | 4,30%  | 15/08/2039           | 2.073.483           | 0,60                  |
| 1.030.000                                                                | Olympus Water US Holding Corp**                           | 6,25%  | 01/10/2029           | 745.927             | 0,22                  |
| 225.000                                                                  | Olympus Water US Holding Corp**                           | 9,75%  | 15/11/2028           | 219.724             | 0,06                  |
| 1.620.000                                                                | OneMain Finance Corp*                                     | 3,88%  | 15/09/2028           | 1.325.808           | 0,39                  |
| 475.000                                                                  | OneMain Finance Corp*                                     | 9,00%  | 15/01/2029           | 479.441             | 0,14                  |
| 1.000.000                                                                | Oracle Corp*                                              | 3,60%  | 01/04/2050           | 715.141             | 0,21                  |
| 1.030.000                                                                | Oracle Corp*                                              | 4,00%  | 15/11/2047           | 793.622             | 0,23                  |
| 272.000                                                                  | Oryx Funding Ltd*                                         | 5,80%  | 03/02/2031           | 262.493             | 0,08                  |
| 300.000                                                                  | Oztel Holdings SPC Ltd*                                   | 6,63%  | 24/04/2028           | 311.839             | 0,09                  |

## Global Flexible Credit Income - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                       | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 81,02% (31 de diciembre de 2022: 80,14%) (cont.)</b> |                                                                  |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                  |       |                      |                     |                       |
| 500.000                                                                  | Periama Holdings LLC*                                            | 5,95% | 19/04/2026           | 482.702             | 0,14                  |
| 635.000                                                                  | Petrobras Global Finance BV*                                     | 5,50% | 10/06/2051           | 500.377             | 0,15                  |
| 429.000                                                                  | Petrobras Global Finance BV**                                    | 6,50% | 03/07/2033           | 420.420             | 0,12                  |
| 1.800.000                                                                | Petroleos Mexicanos*                                             | 5,95% | 28/01/2031           | 1.316.341           | 0,38                  |
| 1.500.000                                                                | Petroleos Mexicanos*                                             | 6,50% | 23/01/2029           | 1.244.688           | 0,36                  |
| 1.530.000                                                                | PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp.**                            | 7,75% | 15/02/2029           | 1.521.949           | 0,44                  |
| 480.000                                                                  | Pilgrim's Pride Corp**                                           | 6,25% | 01/07/2033           | 465.524             | 0,14                  |
| 220.000                                                                  | PNC Financial Services Group Inc**                               | 3,40% | 29/12/2049           | 162.800             | 0,05                  |
| 500.000                                                                  | Power Finance Corp Ltd*                                          | 4,50% | 18/06/2029           | 465.990             | 0,14                  |
| 1.695.000                                                                | Presidio Holdings Inc**                                          | 8,25% | 01/02/2028           | 1.616.108           | 0,47                  |
| 1.100.000                                                                | Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**         | 5,75% | 15/04/2026           | 1.080.780           | 0,31                  |
| 2.200.000                                                                | Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**         | 6,25% | 15/01/2028           | 2.064.142           | 0,60                  |
| 500.000                                                                  | Prosus NV*                                                       | 3,83% | 08/02/2051           | 307.491             | 0,09                  |
| 1.240.000                                                                | Rackspace Technology Global Inc**                                | 3,50% | 15/02/2028           | 559.324             | 0,16                  |
| 1.420.000                                                                | Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**                       | 5,25% | 15/04/2030           | 1.010.748           | 0,29                  |
| 610.000                                                                  | Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**                       | 5,75% | 15/01/2029           | 457.102             | 0,13                  |
| 409.000                                                                  | Rede D'or Finance Sarl**                                         | 4,50% | 22/01/2030           | 348.979             | 0,10                  |
| 649.000                                                                  | Reliance Industries Ltd*                                         | 3,63% | 12/01/2052           | 463.832             | 0,13                  |
| 450.000                                                                  | ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries** | 4,50% | 14/07/2028           | 383.934             | 0,11                  |
| 785.000                                                                  | Ritchie Bros Holdings Inc**                                      | 7,75% | 15/03/2031           | 815.360             | 0,24                  |
| 190.000                                                                  | Rockcliff Energy II LLC**                                        | 5,50% | 15/10/2029           | 175.459             | 0,05                  |
| 700.000                                                                  | Rogers Communications Inc**                                      | 3,80% | 15/03/2032           | 612.162             | 0,18                  |
| 995.000                                                                  | Royal Caribbean Cruises Ltd**                                    | 7,25% | 15/01/2030           | 1.008.675           | 0,29                  |
| 1.000.000                                                                | Sasol Financing USA LLC*                                         | 6,50% | 27/09/2028           | 895.114             | 0,26                  |
| 327.000                                                                  | Sasol Financing USA LLC*                                         | 8,75% | 03/05/2029           | 318.893             | 0,09                  |
| 700.000                                                                  | SEPLAT Energy Plc*                                               | 7,75% | 01/04/2026           | 590.114             | 0,17                  |
| 2.000                                                                    | Service Properties Trust**                                       | 3,95% | 15/01/2028           | 1.569               | 0,00                  |
| 500.000                                                                  | Shelf Drilling Holdings Ltd**                                    | 8,25% | 15/02/2025           | 467.313             | 0,14                  |
| 1.600.000                                                                | SierraCol Energy Andina LLC**                                    | 6,00% | 15/06/2028           | 1.178.040           | 0,34                  |
| 402.000                                                                  | Sitios Latinoamerica SAB de CV**                                 | 5,38% | 04/04/2032           | 364.448             | 0,11                  |
| 266.000                                                                  | SK Hynix Inc*                                                    | 6,38% | 17/01/2028           | 267.144             | 0,08                  |
| 225.000                                                                  | SK Hynix Inc*                                                    | 6,50% | 17/01/2033           | 227.311             | 0,07                  |
| 880.000                                                                  | SPX FLOW Inc**                                                   | 8,75% | 01/04/2030           | 793.010             | 0,23                  |
| 1.000.000                                                                | SRS Distribution Inc**                                           | 6,00% | 01/12/2029           | 864.495             | 0,25                  |
| 483.000                                                                  | Standard Chartered Plc*                                          | 6,30% | 06/07/2034           | 483.809             | 0,14                  |
| 1.610.000                                                                | Standard Industries Inc**                                        | 3,38% | 15/01/2031           | 1.297.891           | 0,38                  |
| 600.000                                                                  | Stillwater Mining Co*                                            | 4,00% | 16/11/2026           | 535.878             | 0,16                  |
| 700.000                                                                  | Studio City Finance Ltd*                                         | 6,50% | 15/01/2028           | 585.256             | 0,17                  |
| 2.920.000                                                                | Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp**    | 9,00% | 15/10/2026           | 2.839.189           | 0,82                  |
| 1.215.000                                                                | Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**     | 6,00% | 31/12/2030           | 1.071.922           | 0,31                  |

## Global Flexible Credit Income - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 81,02% (31 de diciembre de 2022: 80,14%) (cont.)</b> |                                                           |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                           |        |                      |                     |                       |
| 750.000                                                                  | Tencent Holdings Ltd*                                     | 3,24%  | 03/06/2050           | 492.722             | 0,14                  |
| 200.000                                                                  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**          | 8,13%  | 15/09/2031           | 209.866             | 0,06                  |
| 500.000                                                                  | Thaioil Treasury Center Co Ltd*                           | 3,75%  | 18/06/2050           | 334.706             | 0,10                  |
| 200.000                                                                  | Thaioil Treasury Center Co Ltd 144A*                      | 3,75%  | 18/06/2050           | 133.882             | 0,04                  |
| 1.600.000                                                                | T-Mobile USA Inc*                                         | 4,50%  | 15/04/2050           | 1.373.870           | 0,40                  |
| 615.000                                                                  | TMS International Corp**                                  | 6,25%  | 15/04/2029           | 517.233             | 0,15                  |
| 482.000                                                                  | Total Play Telecomunicaciones SA de CV*                   | 6,38%  | 20/09/2028           | 280.495             | 0,08                  |
| 3.490.000                                                                | TransDigm Inc**                                           | 6,75%  | 15/08/2028           | 3.507.590           | 1,02                  |
| 200.000                                                                  | Transnet SOC Ltd*                                         | 8,25%  | 06/02/2028           | 194.750             | 0,06                  |
| 222.000                                                                  | Transportadora de Gas del Sur SA*                         | 6,75%  | 02/05/2025           | 210.471             | 0,06                  |
| 820.000                                                                  | Trivium Packaging Finance BV*                             | 8,50%  | 15/08/2027           | 790.346             | 0,23                  |
| 90.000                                                                   | Truist Financial Corp**                                   | 4,95%  | 29/12/2049           | 83.475              | 0,02                  |
| 45.000                                                                   | Truist Financial Corp**                                   | 5,10%  | 29/12/2049           | 39.150              | 0,01                  |
| 300.000                                                                  | Turk Telekomunikasyon AS*                                 | 4,88%  | 19/06/2024           | 286.530             | 0,08                  |
| 300.000                                                                  | Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*                          | 5,80%  | 11/04/2028           | 267.102             | 0,08                  |
| 200.000                                                                  | Turkiye Petrol Rafinerileri AS*                           | 4,50%  | 18/10/2024           | 191.674             | 0,06                  |
| 1.437.367                                                                | United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust**       | 5,88%  | 15/10/2027           | 1.426.801           | 0,41                  |
| 1.510.000                                                                | United Rentals North America Inc*                         | 5,25%  | 15/01/2030           | 1.442.769           | 0,42                  |
| 855.000                                                                  | Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC**  | 10,50% | 15/02/2028           | 848.984             | 0,25                  |
| 595.000                                                                  | Valaris Ltd**                                             | 8,38%  | 30/04/2030           | 597.576             | 0,17                  |
| 645.000                                                                  | Vale Overseas Ltd*                                        | 6,88%  | 21/11/2036           | 675.062             | 0,20                  |
| 207.000                                                                  | Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd*                       | 3,98%  | 09/11/2027           | 186.220             | 0,05                  |
| 1.000.000                                                                | Vedanta Resources Finance II Plc*                         | 8,95%  | 11/03/2025           | 756.030             | 0,22                  |
| 500.000                                                                  | Vedanta Resources Finance II Plc*                         | 13,88% | 21/01/2024           | 456.658             | 0,13                  |
| 40.000                                                                   | VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc** | 9,50%  | 01/06/2028           | 36.763              | 0,01                  |
| 885.000                                                                  | VistaJet Malta Finance Plc/XO Management Holding Inc**    | 6,38%  | 01/02/2030           | 713.427             | 0,21                  |
| 795.000                                                                  | VistaJet Malta Finance Plc/XO Management Holding Inc**    | 7,88%  | 01/05/2027           | 715.003             | 0,21                  |
| 2.265.000                                                                | Vistra Corp**                                             | 7,00%  | 29/12/2049           | 1.978.761           | 0,57                  |
| 1.000.000                                                                | VTR Finance NV**                                          | 6,38%  | 15/07/2028           | 384.969             | 0,11                  |
| 800.000                                                                  | White Cap Buyer LLC**                                     | 6,88%  | 15/10/2028           | 726.068             | 0,21                  |
| 365.000                                                                  | Windsor Holdings III LLC**                                | 8,50%  | 15/06/2030           | 363.748             | 0,11                  |
| 815.000                                                                  | WR Grace Holdings LLC**                                   | 5,63%  | 15/08/2029           | 668.504             | 0,19                  |
| 500.000                                                                  | XP Inc**                                                  | 3,25%  | 01/07/2026           | 443.486             | 0,13                  |
| 250.000                                                                  | YPF SA**                                                  | 8,50%  | 23/03/2025           | 239.649             | 0,07                  |
| 700.000                                                                  | YPF SA*                                                   | 8,50%  | 28/07/2025           | 643.928             | 0,19                  |
| 1.165.000                                                                | ZF North America Capital Inc**                            | 6,88%  | 14/04/2028           | 1.180.942           | 0,34                  |
| 1.165.000                                                                | ZF North America Capital Inc**                            | 7,13%  | 14/04/2030           | 1.186.132           | 0,34                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                                           |        |                      | <b>209.811.262</b>  | <b>60,92</b>          |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                            |                                                           |        |                      | <b>279.028.236</b>  | <b>81,02</b>          |

## Global Flexible Credit Income - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                | Descripción de los valores                 | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 6,50% (31 de diciembre de 2022: 2,49%)</b>   |                                            |        |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                      |                                            |        |                      |                     |                       |
| 1.350.000                                                        | Ivory Coast Government International Bond* | 6,88%  | 17/10/2040           | 1.122.251           | 0,32                  |
| 904.000                                                          | Republic of Cameroon International Bond*   | 5,95%  | 07/07/2032           | 712.186             | 0,21                  |
| <b>Total euro</b>                                                |                                            |        |                      | <b>1.834.437</b>    | <b>0,53</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                      |                                            |        |                      |                     |                       |
| 1.250.000                                                        | Angolan Government International Bond*     | 8,25%  | 09/05/2028           | 1.111.938           | 0,32                  |
| 1.002.000                                                        | Angolan Government International Bond*     | 8,75%  | 14/04/2032           | 844.761             | 0,25                  |
| 401.000                                                          | Chile Government International Bond**      | 4,95%  | 05/01/2036           | 396.330             | 0,11                  |
| 436.000                                                          | Dominican Republic International Bond*     | 5,30%  | 21/01/2041           | 342.684             | 0,10                  |
| 800.000                                                          | Dominican Republic International Bond*     | 6,85%  | 27/01/2045           | 728.156             | 0,21                  |
| 928.000                                                          | Egypt Government International Bond*       | 7,50%  | 16/02/2061           | 467.925             | 0,14                  |
| 600.000                                                          | Egypt Government International Bond*       | 7,63%  | 29/05/2032           | 350.152             | 0,10                  |
| 1.000.000                                                        | Ghana Government International Bond*       | 10,75% | 14/10/2030           | 675.463             | 0,20                  |
| 326.000                                                          | Guatemala Government Bond*                 | 5,25%  | 10/08/2029           | 311.022             | 0,09                  |
| 500.000                                                          | Romanian Government International Bond*    | 7,13%  | 17/01/2033           | 530.777             | 0,15                  |
| 312.000                                                          | Romanian Government International Bond*    | 7,63%  | 17/01/2053           | 343.736             | 0,10                  |
| 600.000                                                          | Sri Lanka Government International Bond*   | 5,88%  | 25/07/2024           | 279.084             | 0,08                  |
| 591.000                                                          | Ukraine Government International Bond*     | 6,88%  | 21/05/2031           | 136.551             | 0,04                  |
| 1.000.000                                                        | Ukraine Government International Bond*     | 7,38%  | 25/09/2034           | 233.655             | 0,07                  |
| 459.000                                                          | Ukraine Government International Bond*     | 7,75%  | 01/09/2028           | 111.190             | 0,03                  |
| 417.000                                                          | Ukraine Government International Bond*     | 7,75%  | 01/09/2029           | 101.005             | 0,03                  |
| 1.000.000                                                        | Ukraine Government International Bond*     | 7,75%  | 01/08/2041           | 394.780             | 0,11                  |
| 500.000                                                          | Ukraine Government International Bond*     | 9,75%  | 01/11/2030           | 125.031             | 0,04                  |
| 8.410.000                                                        | United States Treasury Note/Bond*          | 3,38%  | 15/05/2033           | 8.111.708           | 2,36                  |
| 5.080.000                                                        | United States Treasury Note/Bond*          | 3,88%  | 15/05/2043           | 4.957.762           | 1,44                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                |                                            |        |                      | <b>20.553.710</b>   | <b>5,97</b>           |
| <b>Total bonos del Estado</b>                                    |                                            |        |                      | <b>22.388.147</b>   | <b>6,50</b>           |
| <b>Préstamos a plazo^ 3,93% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)</b> |                                            |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                      |                                            |        |                      |                     |                       |
| 997.462                                                          | Alterra Mountain Co                        | 8,69%  | 17/08/2028           | 997.153             | 0,29                  |
| 1.000.000                                                        | AppLovin Corp                              | 0,00%  | 15/08/2025           | 1.000.860           | 0,29                  |
| 1.000.000                                                        | APX Group Inc                              | 0,00%  | 10/07/2028           | 1.000.545           | 0,29                  |
| 1.000.000                                                        | Aramark Intermediate HoldCo Corp           | 0,00%  | 22/06/2030           | 1.001.250           | 0,29                  |
| 997.494                                                          | Central Parent Inc                         | 9,49%  | 06/07/2029           | 995.868             | 0,29                  |
| 997.455                                                          | CQP Holdco LP                              | 0,00%  | 05/06/2028           | 996.887             | 0,29                  |
| 836.785                                                          | Dun & Bradstreet Corp                      | 0,00%  | 06/02/2026           | 838.563             | 0,24                  |
| 997.462                                                          | Great Outdoors Group LLC                   | 0,00%  | 06/03/2028           | 991.228             | 0,29                  |
| 743.003                                                          | Ingram Micro Inc                           | 0,00%  | 30/06/2028           | 741.613             | 0,21                  |
| 997.475                                                          | Medline Borrower LP                        | 0,00%  | 23/10/2028           | 987.186             | 0,29                  |

## Global Flexible Credit Income - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                           | Descripción de los valores                | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Préstamos a plazo<sup>^</sup> 3,93% (sábado, 31 de diciembre de 2022: 0,00%) (cont.)</b> |                                           |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                         |                                           |       |                      |                     |                       |
| 997.449                                                                                     | Prime Security Services Borrower LLC      | 0,00% | 23/09/2026           | 998.411             | 0,29                  |
| 997.184                                                                                     | UFC Holdings LLC                          | 0,00% | 29/04/2026           | 997.249             | 0,29                  |
| 996.722                                                                                     | William Morris Endeavor Entertainment LLC | 0,00% | 18/05/2025           | 996.025             | 0,29                  |
| 1.000.000                                                                                   | World Wide Technology Holding Co LLC      | 0,00% | 01/03/2030           | 1.001.875           | 0,29                  |
| <b>Total préstamos a plazo<sup>†</sup></b>                                                  |                                           |       |                      | <b>13.544.713</b>   | <b>3,93</b>           |

| Número de Acciones                                                | Descripción de los valores        | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Fondos de inversión 0,05% (31 de diciembre de 2022: 0,08%)</b> |                                   |                     |                       |
| <b>Libra esterlina</b>                                            |                                   |                     |                       |
| 171.898                                                           | NB Global Monthly Income Fund Ltd | 163.907             | 0,05                  |
| <b>Total fondos de inversión<sup>‡</sup></b>                      |                                   | <b>163.907</b>      | <b>0,05</b>           |
| <b>Total inversiones</b>                                          |                                   | <b>335.776.704</b>  | <b>97,50</b>          |

Contratos de divisas a plazo 1,28% (31 de diciembre de 2022: 7,36%)

| Importe a percibir                                                            | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 90.805 GBP                                                                    | 113.491 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 1.967                 | 0,00                  |
| 1.195.326 USD                                                                 | 1.084.759 EUR   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 10.934                | 0,00                  |
| 83.054.630 USD                                                                | 75.414.466 EUR  | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada           | 1         | 713.460               | 0,21                  |
| <i>Clases CAD con cobertura</i>                                               |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 487.949 CAD                                                                   | 363.863 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 4         | 4.975                 | 0,00                  |
| 7.188.864 CAD                                                                 | 5.346.969 USD   | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 87.054                | 0,03                  |
| 7.188.864 CAD                                                                 | 5.354.798 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 79.225                | 0,02                  |
| 759.685 USD                                                                   | 1.000.000 CAD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 3.790                 | 0,00                  |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                               |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 22.565 EUR                                                                    | 24.377 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 261                   | 0,00                  |
| 88.684 EUR                                                                    | 95.889 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 14        | 940                   | 0,00                  |
| 115.050 USD                                                                   | 104.281 EUR     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 13        | 1.192                 | 0,00                  |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                               |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 726.214 GBP                                                                   | 912.545 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 10.828                | 0,00                  |
| 75.682.970 GBP                                                                | 94.386.550 USD  | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 1.843.450             | 0,54                  |
| 73.518.164 GBP                                                                | 91.827.642 USD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 1.649.832             | 0,48                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo<sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>4.407.908</b>      | <b>1,28</b>           |

## Global Flexible Credit Income - Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de futuros 0,49% (31 de diciembre de 2022: 0,12%)

| Número de contratos                                         | Descripción                                          | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (687)                                                       | US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2023 | 1.391.380             | 0,40                  |
| (247)                                                       | US Treasury 10-Year Ultra Future September 2023      | 308.750               | 0,09                  |
| (72)                                                        | US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2023    | 6.188                 | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *</b> |                                                      | <b>1.706.318</b>      | <b>0,49</b>           |

Contratos de swap de rentabilidad total 0,01% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)

| Importe nocional                                                                   | Fecha de extinción | Tipo variable | Entidad de referencia | Plusvalía latente USD                          | % del Patrimonio neto |      |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------|-----------------------|------------------------------------------------|-----------------------|------|
| USD                                                                                | 12.499.503         | 20/09/2023    | 5,09 <sup>1</sup>     | iBoxx USD Liquid High Yield Index <sup>2</sup> | 27.731                | 0,01 |
| Plusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total <sup>∞</sup> |                    |               |                       | 27.731                                         | 0,01                  |      |

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

<sup>2</sup> La contraparte en el contrato de swap de rentabilidad total es JPMorgan Chase Bank.

|                                                                               | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>341.918.661</b>  | <b>99,28</b>          |

Pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,24%) (31 de diciembre de 2022: (2,75%))

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 17.281.633 EUR                                                                  | 19.032.418 USD  | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada           | 1         | (163.493)              | (0,05)                |
| 2.167.653 USD                                                                   | 1.999.999 EUR   | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (16.043)               | (0,00)                |
| 743 USD                                                                         | 1.000 CAD       | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (13)                   | (0,00)                |
| 13.897.828 USD                                                                  | 11.119.828 GBP  | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (240.902)              | (0,07)                |
| <i>Clases CAD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 215.939 USD                                                                     | 290.801 CAD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (3.875)                | (0,00)                |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 95.132 EUR                                                                      | 104.581 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | (712)                  | (0,00)                |
| 2.131.832 EUR                                                                   | 2.344.404 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (16.767)               | (0,01)                |
| 2.293.264 EUR                                                                   | 2.515.683 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 16        | (11.784)               | (0,00)                |
| 23.874 USD                                                                      | 22.006 EUR      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (153)                  | (0,00)                |
| 105.597 USD                                                                     | 98.680 EUR      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 6         | (2.147)                | (0,00)                |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 824.674 GBP                                                                     | 1.056.876 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (8.313)                | (0,00)                |
| 249.300 GBP                                                                     | 319.511 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | (2.529)                | (0,00)                |
| 1.991.176 USD                                                                   | 1.584.838 GBP   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (23.927)               | (0,01)                |
| 12.339.741 USD                                                                  | 9.965.308 GBP   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 5         | (331.029)              | (0,10)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>(821.687)</b>       | <b>(0,24)</b>         |

## Global Flexible Credit Income - Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de futuros (0,88%) (31 de diciembre de 2022: (0,13%))

| Número de contratos                                                                          | Descripción                                         | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 40                                                                                           | Euro-Bund Future September 2023                     | (80.734)               | (0,02)                |
| 217                                                                                          | US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2023 | (584.998)              | (0,17)                |
| 1.064                                                                                        | US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2023 | (2.091.207)            | (0,61)                |
| (167)                                                                                        | US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2023  | (273.242)              | (0,08)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de futuros <sup>^</sup></b>                      |                                                     | <b>(3.030.181)</b>     | <b>(0,88)</b>         |
|                                                                                              |                                                     | Valor razonable USD    | % del Patrimonio neto |
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                |                                                     | <b>(3.851.868)</b>     | <b>(1,12)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                |                                                     | <b>338.066.793</b>     | <b>98,16</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      |                                                     | <b>6.326.597</b>       | <b>1,84</b>           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> |                                                     | <b>344.393.390</b>     | <b>100,00</b>         |

<sup>^</sup> Puede que los préstamos a plazo con cupón del 0,00% no se hayan liquidado a 30 de junio de 2023, por lo que no tienen tipos de interés efectivos. Los tipos de interés no tienen efecto hasta la liquidación.

| Análisis de la cartera   |                                                                                                        | USD                | % de los activos totales |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|
| *                        | Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 143.672.192        | 39,46                    |
| **                       | Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado           | 178.395.892        | 49,00                    |
| †                        | Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario                                       | 13.544.713         | 3,72                     |
| μ                        | Fondos de inversión                                                                                    | 163.907            | 0,05                     |
| ±                        | Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados                                    | (1.323.863)        | (0,36)                   |
| ∞                        | Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     | 3.613.952          | 0,99                     |
| <b>Total inversiones</b> |                                                                                                        | <b>338.066.793</b> | <b>92,86</b>             |

## Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                | Descripción de los valores                            | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 94,72% (31 de diciembre de 2022: 81,02%)</b> |                                                       |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                      |                                                       |       |                      |                     |                       |
| 1.700.000                                                        | Abertis Infraestructuras Finance BV*                  | 3,25% | 29/12/2049           | 1.671.661           | 0,30                  |
| 1.000.000                                                        | Accor SA*                                             | 4,38% | 29/12/2049           | 1.077.768           | 0,19                  |
| 751.000                                                          | Adevinta ASA*                                         | 2,63% | 15/11/2025           | 787.410             | 0,14                  |
| 228.962                                                          | Adient Global Holdings Ltd*                           | 3,50% | 15/08/2024           | 245.517             | 0,05                  |
| 600.000                                                          | Ahlstrom Holding 3 Oy*                                | 3,63% | 04/02/2028           | 544.227             | 0,10                  |
| 1.602.000                                                        | Altice Financing SA**                                 | 4,25% | 15/08/2029           | 1.346.908           | 0,24                  |
| 500.000                                                          | Altice France Holding SA*                             | 8,00% | 15/05/2027           | 320.105             | 0,06                  |
| 800.000                                                          | Altice France SA**                                    | 2,13% | 15/02/2025           | 803.409             | 0,14                  |
| 1.198.000                                                        | Altice France SA**                                    | 4,25% | 15/10/2029           | 943.449             | 0,17                  |
| 823.000                                                          | Apollo Swedish Bidco AB**                             | 8,59% | 05/07/2029           | 871.019             | 0,16                  |
| 768.000                                                          | Aramark International Finance Sarl*                   | 3,13% | 01/04/2025           | 809.210             | 0,15                  |
| 1.499.000                                                        | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc* | 2,13% | 15/08/2026           | 1.458.209           | 0,26                  |
| 1.693.000                                                        | Ashland Services BV**                                 | 2,00% | 30/01/2028           | 1.571.236           | 0,28                  |
| 350.000                                                          | Assemblin Group AB**                                  | 8,53% | 15/05/2025           | 382.408             | 0,07                  |
| 1.399.000                                                        | Avantor Funding Inc**                                 | 2,63% | 01/11/2025           | 1.467.105           | 0,26                  |
| 250.000                                                          | Avantor Funding Inc*                                  | 3,88% | 15/07/2028           | 250.584             | 0,04                  |
| 799.000                                                          | Azelis Finance NV*                                    | 5,75% | 15/03/2028           | 875.264             | 0,16                  |
| 1.289.000                                                        | Banijay Entertainment SASU**                          | 3,50% | 01/03/2025           | 1.377.179           | 0,25                  |
| 1.100.000                                                        | Banijay Group SAS**                                   | 6,50% | 01/03/2026           | 1.195.387           | 0,21                  |
| 1.240.000                                                        | Benteler International AG*                            | 9,38% | 15/05/2028           | 1.369.750           | 0,24                  |
| 1.338.000                                                        | BK LC Lux Finco1 Sarl*                                | 5,25% | 30/04/2029           | 1.375.572           | 0,24                  |
| 900.000                                                          | Canpack SA/Canpack US LLC*                            | 2,38% | 01/11/2027           | 819.985             | 0,14                  |
| 580.000                                                          | Castle UK Finco Plc**                                 | 8,57% | 15/05/2028           | 555.296             | 0,10                  |
| 535.000                                                          | Castor SpA*                                           | 6,00% | 15/02/2029           | 503.388             | 0,09                  |
| 600.000                                                          | Chrome Bidco SASU*                                    | 3,50% | 31/05/2028           | 552.578             | 0,10                  |
| 2.491.000                                                        | Constellium SE*                                       | 3,13% | 15/07/2029           | 2.299.528           | 0,41                  |
| 1.075.000                                                        | Coty Inc**                                            | 3,88% | 15/04/2026           | 1.139.802           | 0,20                  |
| 700.000                                                          | Cullinan Holdco Scsp**                                | 4,63% | 15/10/2026           | 649.279             | 0,12                  |
| 1.101.000                                                        | Dana Financing Luxembourg Sarl*                       | 8,50% | 15/07/2031           | 1.242.854           | 0,22                  |
| 700.000                                                          | Deutsche Lufthansa AG*                                | 3,50% | 14/07/2029           | 693.837             | 0,12                  |
| 1.400.000                                                        | Deutsche Lufthansa AG*                                | 3,75% | 11/02/2028           | 1.443.797           | 0,26                  |
| 500.000                                                          | Dometic Group AB*                                     | 3,00% | 08/05/2026           | 511.510             | 0,09                  |
| 700.000                                                          | doValue SpA*                                          | 3,38% | 31/07/2026           | 644.410             | 0,11                  |
| 450.000                                                          | Dufry One BV**                                        | 2,00% | 15/02/2027           | 429.460             | 0,08                  |
| 1.446.000                                                        | Dufry One BV*                                         | 3,38% | 15/04/2028           | 1.400.655           | 0,25                  |
| 538.000                                                          | eG Global Finance Plc*                                | 6,25% | 30/10/2025           | 559.416             | 0,10                  |
| 701.000                                                          | Emerald Debt Merger Sub LLC**                         | 6,38% | 15/12/2030           | 764.405             | 0,14                  |
| 1.599.000                                                        | Emeria SASU**                                         | 3,38% | 31/03/2028           | 1.407.675           | 0,25                  |
| 558.000                                                          | Emeria SASU**                                         | 7,75% | 31/03/2028           | 565.566             | 0,10                  |

## Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores           | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 94,72% (31 de diciembre de 2022: 81,02%) (cont.)</b> |                                      |        |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                      |        |                      |                     |                       |
| 1.318.000                                                                | Enel SpA*                            | 6,38%  | 29/12/2049           | 1.451.210           | 0,26                  |
| 1.300.000                                                                | Fiber Bidco SpA*                     | 9,60%  | 25/10/2027           | 1.426.313           | 0,26                  |
| 250.000                                                                  | Fiber Bidco SpA*                     | 11,00% | 25/10/2027           | 292.493             | 0,05                  |
| 980.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC**           | 2,39%  | 17/02/2026           | 1.004.727           | 0,18                  |
| 900.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*            | 3,02%  | 06/03/2024           | 970.117             | 0,17                  |
| 1.450.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*            | 4,87%  | 03/08/2027           | 1.554.336           | 0,28                  |
| 300.000                                                                  | Forvia*                              | 2,63%  | 15/06/2025           | 312.820             | 0,06                  |
| 1.843.000                                                                | Forvia*                              | 2,75%  | 15/02/2027           | 1.824.486           | 0,33                  |
| 400.000                                                                  | Forvia*                              | 7,25%  | 15/06/2026           | 454.612             | 0,08                  |
| 1.240.000                                                                | Heimstaden Bostad AB*                | 3,25%  | 29/12/2049           | 818.544             | 0,14                  |
| 600.000                                                                  | Huhtamaki OYJ*                       | 4,25%  | 09/06/2027           | 645.854             | 0,11                  |
| 1.140.000                                                                | Iliad Holding SASU**                 | 5,13%  | 15/10/2026           | 1.190.833           | 0,21                  |
| 2.030.000                                                                | Iliad Holding SASU**                 | 5,63%  | 15/10/2028           | 2.056.443           | 0,37                  |
| 1.400.000                                                                | Infineon Technologies AG*            | 2,88%  | 29/12/2049           | 1.456.914           | 0,26                  |
| 500.000                                                                  | Infineon Technologies AG*            | 3,63%  | 29/12/2049           | 499.211             | 0,09                  |
| 938.000                                                                  | Intrum AB*                           | 3,13%  | 15/07/2024           | 952.996             | 0,17                  |
| 799.000                                                                  | IPD 3 BV*                            | 8,00%  | 15/06/2028           | 890.881             | 0,16                  |
| 400.000                                                                  | IQVIA Inc*                           | 2,88%  | 15/09/2025           | 423.997             | 0,07                  |
| 2.601.000                                                                | IQVIA Inc**                          | 2,88%  | 15/06/2028           | 2.562.422           | 0,46                  |
| 600.000                                                                  | Italmatch Chemicals SpA*             | 10,00% | 06/02/2028           | 639.858             | 0,11                  |
| 1.300.000                                                                | Jaguar Land Rover Automotive Plc*    | 6,88%  | 15/11/2026           | 1.410.535           | 0,25                  |
| 1.500.000                                                                | Koninklijke KPN NV*                  | 6,00%  | 29/12/2049           | 1.660.164           | 0,29                  |
| 4.458.000                                                                | Lorca Telecom Bondco SA*             | 4,00%  | 18/09/2027           | 4.448.119           | 0,79                  |
| 200.000                                                                  | Loxam SAS*                           | 4,50%  | 15/04/2027           | 195.496             | 0,03                  |
| 683.000                                                                  | Loxam SAS*                           | 5,75%  | 15/07/2027           | 683.911             | 0,12                  |
| 992.000                                                                  | Loxam SAS*                           | 6,38%  | 15/05/2028           | 1.073.709           | 0,19                  |
| 499.000                                                                  | Maxeda DIY Holding BV**              | 5,88%  | 01/10/2026           | 392.224             | 0,07                  |
| 720.000                                                                  | Motion Bondco DAC*                   | 4,50%  | 15/11/2027           | 688.172             | 0,12                  |
| 934.000                                                                  | Motion Finco Sarl*                   | 7,38%  | 15/06/2030           | 1.015.708           | 0,18                  |
| 1.982.000                                                                | Multiversity SRL*                    | 7,50%  | 30/10/2028           | 2.140.803           | 0,38                  |
| 1.290.000                                                                | NH Hotel Group SA*                   | 4,00%  | 02/07/2026           | 1.345.124           | 0,24                  |
| 2.599.000                                                                | Novelis Sheet Ingot GmbH*            | 3,38%  | 15/04/2029           | 2.498.988           | 0,44                  |
| 1.115.000                                                                | Olympus Water US Holding Corp*       | 9,63%  | 15/11/2028           | 1.170.847           | 0,21                  |
| 805.000                                                                  | Paprec Holding SA*                   | 4,00%  | 31/03/2025           | 863.439             | 0,15                  |
| 513.000                                                                  | PCF GmbH*                            | 4,75%  | 15/04/2026           | 432.843             | 0,08                  |
| 1.170.000                                                                | PLT VII Finance Sarl**               | 4,63%  | 05/01/2026           | 1.241.780           | 0,22                  |
| 1.000.000                                                                | RCS & RDS SA*                        | 3,25%  | 05/02/2028           | 924.105             | 0,16                  |
| 600.000                                                                  | Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB* | 1,00%  | 12/08/2027           | 426.458             | 0,08                  |
| 399.000                                                                  | SGL Carbon SE*                       | 4,63%  | 30/09/2024           | 435.957             | 0,08                  |
| 1.090.000                                                                | SPCM SA*                             | 2,63%  | 01/02/2029           | 1.043.597           | 0,19                  |

## Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores               | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 94,72% (31 de diciembre de 2022: 81,02%) (cont.)</b> |                                          |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                          |       |                      |                     |                       |
| 1.000.000                                                                | Standard Industries Inc**                | 2,25% | 21/11/2026           | 971.707             | 0,17                  |
| 1.720.000                                                                | Summer BC Holdco B Sarl**                | 5,75% | 31/10/2026           | 1.674.673           | 0,30                  |
| 880.000                                                                  | TDC Net A/S*                             | 5,06% | 31/05/2028           | 943.514             | 0,17                  |
| 976.789                                                                  | Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH** | 6,00% | 30/07/2026           | 1.047.544           | 0,19                  |
| 2.377.000                                                                | Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH** | 2,00% | 15/07/2025           | 2.470.083           | 0,44                  |
| 1.811.000                                                                | Telecom Italia SpA*                      | 2,88% | 28/01/2026           | 1.845.264           | 0,33                  |
| 1.025.000                                                                | Telecom Italia SpA**                     | 3,00% | 30/09/2025           | 1.057.359           | 0,19                  |
| 900.000                                                                  | Telecom Italia SpA**                     | 4,00% | 11/04/2024           | 970.181             | 0,17                  |
| 399.000                                                                  | Telecom Italia SpA*                      | 6,88% | 15/02/2028           | 434.608             | 0,08                  |
| 2.000.000                                                                | Telefonica Europe BV*                    | 4,38% | 29/12/2049           | 2.133.451           | 0,38                  |
| 1.800.000                                                                | Telefonica Europe BV*                    | 7,13% | 29/12/2049           | 2.008.861           | 0,36                  |
| 237.000                                                                  | Tereos Finance Groupe I SA**             | 7,25% | 15/04/2028           | 263.881             | 0,05                  |
| 1.200.000                                                                | TI Automotive Finance Plc**              | 3,75% | 15/04/2029           | 1.048.845           | 0,19                  |
| 2.067.000                                                                | TK Elevator Midco GmbH**                 | 4,38% | 15/07/2027           | 2.022.085           | 0,36                  |
| 1.080.000                                                                | Trivium Packaging Finance BV*            | 3,75% | 15/08/2026           | 1.090.651           | 0,20                  |
| 900.000                                                                  | United Group BV**                        | 5,25% | 01/02/2030           | 779.033             | 0,14                  |
| 1.600.000                                                                | Veolia Environnement SA*                 | 2,25% | 29/12/2049           | 1.581.927           | 0,28                  |
| 1.200.000                                                                | Verallia SA*                             | 1,88% | 10/11/2031           | 1.054.795           | 0,19                  |
| 2.941.000                                                                | Verisure Holding AB*                     | 3,88% | 15/07/2026           | 3.018.277           | 0,54                  |
| 300.000                                                                  | Verisure Midholding AB*                  | 5,25% | 15/02/2029           | 284.682             | 0,05                  |
| 300.000                                                                  | Virgin Media Finance Plc**               | 3,75% | 15/07/2030           | 259.133             | 0,05                  |
| 850.000                                                                  | WMG Acquisition Corp*                    | 2,25% | 15/08/2031           | 737.468             | 0,13                  |
| 1.300.000                                                                | ZF Europe Finance BV*                    | 3,00% | 23/10/2029           | 1.200.120           | 0,21                  |
| 1.000.000                                                                | ZF Finance GmbH*                         | 3,75% | 21/09/2028           | 983.787             | 0,17                  |
| 2.020.000                                                                | Ziggo Bond Co BV*                        | 3,38% | 28/02/2030           | 1.630.692           | 0,29                  |
| <b>Total euro</b>                                                        |                                          |       |                      | <b>113.960.485</b>  | <b>20,31</b>          |
| <b>Libra esterlina</b>                                                   |                                          |       |                      |                     |                       |
| 1.101.000                                                                | AA Bond Co Ltd*                          | 6,50% | 31/01/2026           | 1.213.296           | 0,21                  |
| 240.000                                                                  | AA Bond Co Ltd*                          | 7,38% | 31/07/2029           | 276.157             | 0,05                  |
| 1.000.000                                                                | B&M European Value Retail SA*            | 3,63% | 15/07/2025           | 1.226.419           | 0,22                  |
| 1.762.000                                                                | Bellis Acquisition Co Plc**              | 3,25% | 16/02/2026           | 1.881.225           | 0,33                  |
| 100.000                                                                  | Bellis Finco Plc**                       | 4,00% | 16/02/2027           | 94.907              | 0,02                  |
| 969.000                                                                  | British Telecommunications Plc*          | 8,38% | 20/12/2083           | 1.212.492           | 0,22                  |
| 100.000                                                                  | Castle UK Finco Plc**                    | 7,00% | 15/05/2029           | 102.153             | 0,02                  |
| 1.418.000                                                                | CPUK Finance Ltd**                       | 6,50% | 28/08/2026           | 1.720.308           | 0,31                  |
| 803.000                                                                  | Maison Finco Plc**                       | 6,00% | 31/10/2027           | 797.079             | 0,14                  |
| 1.501.000                                                                | Marks & Spencer Plc*                     | 3,75% | 19/05/2026           | 1.722.669           | 0,31                  |
| 590.000                                                                  | Marks & Spencer Plc*                     | 6,00% | 12/06/2025           | 729.835             | 0,13                  |
| 1.674.000                                                                | Mobico Group Plc*                        | 4,25% | 29/12/2049           | 1.863.617           | 0,33                  |

## Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                        | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 94,72% (31 de diciembre de 2022: 81,02%) (cont.)</b> |                                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Libra esterlina (cont.)</b>                                           |                                                                   |       |                      |                     |                       |
| 620.000                                                                  | Pinewood Finance Co Ltd**                                         | 3,25% | 30/09/2025           | 726.163             | 0,13                  |
| 405.000                                                                  | Pinnacle Bidco Plc*                                               | 6,38% | 15/02/2025           | 491.646             | 0,09                  |
| 660.000                                                                  | Premier Foods Finance Plc*                                        | 3,50% | 15/10/2026           | 736.793             | 0,13                  |
| 960.000                                                                  | RAC Bond Co Plc**                                                 | 5,25% | 04/11/2027           | 973.484             | 0,17                  |
| 500.000                                                                  | Travis Perkins Plc*                                               | 3,75% | 17/02/2026           | 572.059             | 0,10                  |
| 900.000                                                                  | Travis Perkins Plc*                                               | 4,50% | 07/09/2023           | 1.136.164           | 0,20                  |
| 1.101.000                                                                | Virgin Media Secured Finance Plc*                                 | 5,00% | 15/04/2027           | 1.273.094           | 0,23                  |
| 2.044.000                                                                | Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC**                     | 4,88% | 15/07/2028           | 2.070.885           | 0,37                  |
| 745.000                                                                  | Zenith Finco Plc**                                                | 6,50% | 30/06/2027           | 724.246             | 0,13                  |
| <b>Total libra esterlina</b>                                             |                                                                   |       |                      | <b>21.544.691</b>   | <b>3,84</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                                                   |       |                      |                     |                       |
| 3.960.000                                                                | 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**                              | 4,00% | 15/10/2030           | 3.393.849           | 0,61                  |
| 660.000                                                                  | 180 Medical Inc**                                                 | 3,88% | 15/10/2029           | 576.427             | 0,11                  |
| 490.000                                                                  | Abercrombie & Fitch Management Co**                               | 8,75% | 15/07/2025           | 497.861             | 0,09                  |
| 1.030.000                                                                | Acadia Healthcare Co Inc**                                        | 5,50% | 01/07/2028           | 985.978             | 0,17                  |
| 692.000                                                                  | Access Bank Plc*                                                  | 6,13% | 21/09/2026           | 587.300             | 0,11                  |
| 1.180.000                                                                | Adani Green Energy Ltd*                                           | 4,38% | 08/09/2024           | 1.091.404           | 0,19                  |
| 165.000                                                                  | Adient Global Holdings Ltd**                                      | 8,25% | 15/04/2031           | 167.752             | 0,03                  |
| 1.350.000                                                                | ADT Security Corp**                                               | 4,88% | 15/07/2032           | 1.156.181           | 0,21                  |
| 725.000                                                                  | AerCap Global Aviation Trust*                                     | 6,50% | 15/06/2045           | 702.013             | 0,12                  |
| 2.087.000                                                                | Agile Group Holdings Ltd**                                        | 5,75% | 02/01/2025           | 641.502             | 0,11                  |
| 1.265.000                                                                | Ahead DB Holdings LLC**                                           | 6,63% | 01/05/2028           | 1.030.178           | 0,18                  |
| 1.295.000                                                                | Air Canada**                                                      | 3,88% | 15/08/2026           | 1.201.440           | 0,21                  |
| 1.000.000                                                                | Akbank TAS**                                                      | 6,80% | 06/02/2026           | 956.650             | 0,17                  |
| 730.000                                                                  | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC** | 3,50% | 15/03/2029           | 632.622             | 0,11                  |
| 425.000                                                                  | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC** | 4,63% | 15/01/2027           | 403.099             | 0,07                  |
| 385.000                                                                  | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC** | 4,88% | 15/02/2030           | 355.813             | 0,06                  |
| 605.000                                                                  | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC** | 5,88% | 15/02/2028           | 588.544             | 0,11                  |
| 845.000                                                                  | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC** | 6,50% | 15/02/2028           | 847.362             | 0,15                  |
| 980.000                                                                  | Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**    | 4,25% | 15/10/2027           | 880.866             | 0,16                  |
| 1.670.000                                                                | Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**    | 6,75% | 15/10/2027           | 1.572.188           | 0,28                  |
| 250.000                                                                  | Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**    | 6,75% | 15/04/2028           | 248.213             | 0,04                  |
| 465.000                                                                  | Allwyn Entertainment Financing UK Plc**                           | 7,88% | 30/04/2029           | 472.677             | 0,08                  |
| 1.883.000                                                                | Alsea SAB de CV**                                                 | 7,75% | 14/12/2026           | 1.870.249           | 0,33                  |
| 1.935.000                                                                | Altice France SA*                                                 | 5,50% | 15/01/2028           | 1.463.444           | 0,26                  |
| 1.030.000                                                                | Altice France SA**                                                | 5,50% | 15/10/2029           | 737.627             | 0,13                  |
| 995.000                                                                  | American Airlines Inc**                                           | 7,25% | 15/02/2028           | 990.103             | 0,18                  |
| 1.625.000                                                                | American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**                 | 5,50% | 20/04/2026           | 1.611.333           | 0,29                  |
| 3.285.000                                                                | American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**                 | 5,75% | 20/04/2029           | 3.192.622           | 0,57                  |

## Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                                  | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 94,72% (31 de diciembre de 2022: 81,02%) (cont.)</b> |                                                                             |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                             |        |                      |                     |                       |
| 660.000                                                                  | Amkor Technology Inc**                                                      | 6,63%  | 15/09/2027           | 661.839             | 0,12                  |
| 885.000                                                                  | Amsted Industries Inc**                                                     | 5,63%  | 01/07/2027           | 856.830             | 0,15                  |
| 165.000                                                                  | AmWINS Group Inc**                                                          | 4,88%  | 30/06/2029           | 149.173             | 0,02                  |
| 1.160.000                                                                | AmWINS Group Inc 144A**                                                     | 4,88%  | 30/06/2029           | 1.048.730           | 0,19                  |
| 1.545.000                                                                | Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**                | 5,38%  | 15/06/2029           | 1.437.129           | 0,26                  |
| 730.000                                                                  | Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**                | 5,75%  | 01/03/2027           | 704.696             | 0,13                  |
| 1.890.000                                                                | APX Group Inc**                                                             | 5,75%  | 15/07/2029           | 1.642.973           | 0,29                  |
| 616.000                                                                  | Arabian Centres Sukuk II Ltd*                                               | 5,63%  | 07/10/2026           | 565.097             | 0,10                  |
| 2.680.000                                                                | Aramark Services Inc**                                                      | 5,00%  | 01/02/2028           | 2.529.706           | 0,45                  |
| 425.000                                                                  | ARD Finance SA*                                                             | 6,50%  | 30/06/2027           | 344.941             | 0,06                  |
| 460.000                                                                  | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc** | 4,00%  | 01/09/2029           | 364.830             | 0,07                  |
| 705.000                                                                  | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc** | 6,00%  | 15/06/2027           | 693.283             | 0,12                  |
| 50.000                                                                   | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**                      | 5,25%  | 15/08/2027           | 42.419              | 0,01                  |
| 1.320.000                                                                | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc 144A**                 | 5,25%  | 15/08/2027           | 1.119.870           | 0,20                  |
| 3.720.000                                                                | Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**                      | 5,88%  | 30/06/2029           | 3.322.634           | 0,59                  |
| 410.000                                                                  | Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**                      | 7,00%  | 01/11/2026           | 397.224             | 0,07                  |
| 2.910.000                                                                | ASGN Inc**                                                                  | 4,63%  | 15/05/2028           | 2.635.544           | 0,47                  |
| 1.285.000                                                                | AssuredPartners Inc**                                                       | 5,63%  | 15/01/2029           | 1.113.482           | 0,20                  |
| 1.250.000                                                                | AthenaHealth Group Inc**                                                    | 6,50%  | 15/02/2030           | 1.053.300           | 0,19                  |
| 395.000                                                                  | ATS Corp**                                                                  | 4,13%  | 15/12/2028           | 353.949             | 0,06                  |
| 1.165.000                                                                | Avantor Funding Inc**                                                       | 3,88%  | 01/11/2029           | 1.021.039           | 0,18                  |
| 875.000                                                                  | Avantor Funding Inc**                                                       | 4,63%  | 15/07/2028           | 811.845             | 0,15                  |
| 1.795.000                                                                | Avient Corp**                                                               | 7,13%  | 01/08/2030           | 1.817.121           | 0,32                  |
| 845.000                                                                  | Ball Corp*                                                                  | 4,00%  | 15/11/2023           | 839.423             | 0,15                  |
| 525.000                                                                  | Ball Corp*                                                                  | 4,88%  | 15/03/2026           | 511.146             | 0,09                  |
| 770.000                                                                  | Ball Corp*                                                                  | 6,00%  | 15/06/2029           | 765.187             | 0,14                  |
| 300.000                                                                  | Banco BTG Pactual SA*                                                       | 2,75%  | 11/01/2026           | 273.782             | 0,05                  |
| 1.216.000                                                                | Banco Davivienda SA**                                                       | 6,65%  | 29/12/2049           | 896.032             | 0,16                  |
| 1.767.000                                                                | Banco do Brasil SA**                                                        | 9,00%  | 29/12/2049           | 1.777.425           | 0,32                  |
| 1.800.000                                                                | Banco Mercantil del Norte SA*                                               | 7,50%  | 29/12/2049           | 1.564.508           | 0,28                  |
| 616.000                                                                  | Bancolombia SA*                                                             | 4,63%  | 18/12/2029           | 524.857             | 0,09                  |
| 880.000                                                                  | Bath & Body Works Inc**                                                     | 6,63%  | 01/10/2030           | 850.536             | 0,15                  |
| 875.000                                                                  | Bath & Body Works Inc*                                                      | 6,75%  | 01/07/2036           | 788.490             | 0,14                  |
| 360.000                                                                  | Bath & Body Works Inc*                                                      | 6,88%  | 01/11/2035           | 329.945             | 0,06                  |
| 1.843.000                                                                | BBVA Bancomer SA**                                                          | 5,88%  | 13/09/2034           | 1.642.418           | 0,29                  |
| 1.695.000                                                                | BCPE Empire Holdings Inc**                                                  | 7,63%  | 01/05/2027           | 1.578.196           | 0,28                  |
| 405.000                                                                  | Beacon Roofing Supply Inc**                                                 | 4,13%  | 15/05/2029           | 358.868             | 0,07                  |
| 1.430.000                                                                | Beacon Roofing Supply Inc**                                                 | 4,50%  | 15/11/2026           | 1.358.439           | 0,24                  |
| 870.000                                                                  | Benteler International AG**                                                 | 10,50% | 15/05/2028           | 879.531             | 0,16                  |
| 1.420.000                                                                | Berry Global Inc**                                                          | 4,50%  | 15/02/2026           | 1.353.796           | 0,24                  |

## Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                                  | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 94,72% (31 de diciembre de 2022: 81,02%) (cont.)</b> |                                                                             |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                             |       |                      |                     |                       |
| 855.000                                                                  | Berry Global Inc**                                                          | 5,63% | 15/07/2027           | 837.601             | 0,15                  |
| 616.000                                                                  | Bidvest Group UK Plc*                                                       | 3,63% | 23/09/2026           | 550.627             | 0,10                  |
| 1.025.000                                                                | Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp**                          | 6,63% | 15/07/2026           | 1.015.854           | 0,18                  |
| 200.000                                                                  | Braskem Idesa SAPI**                                                        | 6,99% | 20/02/2032           | 129.725             | 0,02                  |
| 200.000                                                                  | Braskem Netherlands Finance BV*                                             | 7,25% | 13/02/2033           | 196.659             | 0,03                  |
| 685.000                                                                  | BroadStreet Partners Inc**                                                  | 5,88% | 15/04/2029           | 594.967             | 0,11                  |
| 65.000                                                                   | Buckeye Partners LP**                                                       | 4,13% | 01/03/2025           | 61.893              | 0,01                  |
| 775.000                                                                  | Buckeye Partners LP 144A**                                                  | 4,13% | 01/03/2025           | 737.951             | 0,13                  |
| 820.000                                                                  | Buckeye Partners LP**                                                       | 4,15% | 01/07/2023           | 820.000             | 0,15                  |
| 640.000                                                                  | Buckeye Partners LP**                                                       | 4,50% | 01/03/2028           | 574.048             | 0,10                  |
| 520.000                                                                  | Buckeye Partners LP**                                                       | 5,85% | 15/11/2043           | 386.386             | 0,07                  |
| 435.000                                                                  | Builders FirstSource Inc**                                                  | 4,25% | 01/02/2032           | 379.022             | 0,07                  |
| 520.000                                                                  | Builders FirstSource Inc**                                                  | 6,38% | 15/06/2032           | 517.203             | 0,09                  |
| 1.465.000                                                                | Camelot Return Merger Sub Inc**                                             | 8,75% | 01/08/2028           | 1.386.358           | 0,25                  |
| 1.128.000                                                                | Canacol Energy Ltd**                                                        | 5,75% | 24/11/2028           | 965.860             | 0,17                  |
| 1.290.000                                                                | Carpenter Technology Corp*                                                  | 6,38% | 15/07/2028           | 1.265.497           | 0,23                  |
| 500.000                                                                  | CAS Capital No 1 Ltd*                                                       | 4,00% | 29/12/2049           | 415.220             | 0,07                  |
| 4.035.000                                                                | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**                                | 4,50% | 01/06/2033           | 3.172.923           | 0,57                  |
| 1.055.000                                                                | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**                                | 5,13% | 01/05/2027           | 983.545             | 0,17                  |
| 1.030.000                                                                | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**                                | 5,50% | 01/05/2026           | 1.005.209           | 0,18                  |
| 415.000                                                                  | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**                                | 6,38% | 01/09/2029           | 391.446             | 0,07                  |
| 630.000                                                                  | CDW LLC/CDW Finance Corp**                                                  | 3,57% | 01/12/2031           | 532.514             | 0,09                  |
| 575.000                                                                  | CDW LLC/CDW Finance Corp**                                                  | 4,25% | 01/04/2028           | 527.891             | 0,09                  |
| 420.000                                                                  | Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op** | 5,50% | 01/05/2025           | 417.211             | 0,07                  |
| 1.255.000                                                                | Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op** | 6,50% | 01/10/2028           | 1.225.474           | 0,22                  |
| 614.000                                                                  | Cemex SAB de CV**                                                           | 5,13% | 29/12/2049           | 546.966             | 0,10                  |
| 645.000                                                                  | Cemex SAB de CV**                                                           | 9,13% | 29/12/2049           | 654.028             | 0,12                  |
| 350.000                                                                  | Centene Corp*                                                               | 2,50% | 01/03/2031           | 279.463             | 0,05                  |
| 900.000                                                                  | Centene Corp*                                                               | 3,00% | 15/10/2030           | 750.831             | 0,13                  |
| 275.000                                                                  | Centene Corp**                                                              | 4,63% | 15/12/2029           | 253.368             | 0,05                  |
| 1.700.000                                                                | Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**     | 5,25% | 27/04/2029           | 1.572.337           | 0,28                  |
| 810.000                                                                  | Central Parent Inc/CDK Global Inc**                                         | 7,25% | 15/06/2029           | 801.747             | 0,14                  |
| 1.710.000                                                                | Chart Industries Inc**                                                      | 7,50% | 01/01/2030           | 1.746.774           | 0,31                  |
| 205.000                                                                  | Chart Industries Inc**                                                      | 9,50% | 01/01/2031           | 217.714             | 0,04                  |
| 2.850.000                                                                | CHS/Community Health Systems Inc**                                          | 6,00% | 15/01/2029           | 2.400.626           | 0,43                  |
| 1.305.000                                                                | Ciena Corp**                                                                | 4,00% | 31/01/2030           | 1.138.156           | 0,20                  |
| 200.000                                                                  | CIFI Holdings Group Co Ltd*                                                 | 5,95% | 20/10/2025           | 23.188              | 0,00                  |
| 455.000                                                                  | Clarios Global LP**                                                         | 6,75% | 15/05/2025           | 455.795             | 0,08                  |
| 1.790.000                                                                | Clearway Energy Operating LLC**                                             | 4,75% | 15/03/2028           | 1.653.191           | 0,29                  |
| 1.335.000                                                                | CommScope Inc**                                                             | 4,75% | 01/09/2029           | 1.053.796           | 0,19                  |

## Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                              | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 94,72% (31 de diciembre de 2022: 81,02%) (cont.)</b> |                                                                         |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                         |        |                      |                     |                       |
| 1.170.000                                                                | CommScope Inc**                                                         | 7,13%  | 01/07/2028           | 832.233             | 0,15                  |
| 130.000                                                                  | CommScope Inc**                                                         | 8,25%  | 01/03/2027           | 104.179             | 0,02                  |
| 2.175.000                                                                | Comstock Resources Inc**                                                | 5,88%  | 15/01/2030           | 1.890.653           | 0,34                  |
| 1.491.000                                                                | Comstock Resources Inc**                                                | 6,75%  | 01/03/2029           | 1.365.706           | 0,24                  |
| 1.405.000                                                                | Constellium SE**                                                        | 5,63%  | 15/06/2028           | 1.324.076           | 0,24                  |
| 572.880                                                                  | Continuum Energy Levanter Pte Ltd**                                     | 4,50%  | 09/02/2027           | 534.211             | 0,10                  |
| 595.000                                                                  | Cornerstone Building Brands Inc**                                       | 6,13%  | 15/01/2029           | 471.029             | 0,08                  |
| 610.000                                                                  | Coty Inc**                                                              | 5,00%  | 15/04/2026           | 585.191             | 0,10                  |
| 295.000                                                                  | Coty Inc**                                                              | 6,50%  | 15/04/2026           | 292.728             | 0,05                  |
| 1.738.000                                                                | Country Garden Holdings Co Ltd*                                         | 2,70%  | 12/07/2026           | 532.103             | 0,10                  |
| 400.000                                                                  | Country Garden Holdings Co Ltd*                                         | 3,13%  | 22/10/2025           | 126.060             | 0,02                  |
| 4.360.000                                                                | CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**                                | 5,50%  | 15/06/2031           | 3.895.759           | 0,69                  |
| 45.000                                                                   | Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp**      | 5,63%  | 01/05/2027           | 42.705              | 0,01                  |
| 955.000                                                                  | Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp 144A** | 5,63%  | 01/05/2027           | 906.295             | 0,16                  |
| 145.000                                                                  | Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp**      | 6,00%  | 01/02/2029           | 135.541             | 0,02                  |
| 1.115.000                                                                | Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp**      | 7,38%  | 01/02/2031           | 1.100.301           | 0,20                  |
| 1.280.000                                                                | CSC Holdings LLC**                                                      | 4,50%  | 15/11/2031           | 893.800             | 0,16                  |
| 885.000                                                                  | CSC Holdings LLC**                                                      | 5,38%  | 01/02/2028           | 712.426             | 0,13                  |
| 745.000                                                                  | CSC Holdings LLC**                                                      | 5,50%  | 15/04/2027           | 620.886             | 0,11                  |
| 105.000                                                                  | CSC Holdings LLC**                                                      | 5,75%  | 15/01/2030           | 49.726              | 0,01                  |
| 3.470.000                                                                | CSC Holdings LLC 144A**                                                 | 5,75%  | 15/01/2030           | 1.643.340           | 0,29                  |
| 555.000                                                                  | CSC Holdings LLC**                                                      | 11,25% | 15/05/2028           | 538.858             | 0,10                  |
| 400.000                                                                  | CSN Resources SA**                                                      | 4,63%  | 10/06/2031           | 305.754             | 0,05                  |
| 635.000                                                                  | Dana Inc*                                                               | 4,50%  | 15/02/2032           | 527.761             | 0,09                  |
| 880.000                                                                  | Dana Inc*                                                               | 5,38%  | 15/11/2027           | 834.394             | 0,15                  |
| 1.055.000                                                                | DaVita Inc**                                                            | 3,75%  | 15/02/2031           | 844.852             | 0,15                  |
| 525.000                                                                  | DaVita Inc**                                                            | 4,63%  | 01/06/2030           | 451.284             | 0,08                  |
| 1.000.000                                                                | Delta Air Lines Inc*                                                    | 7,38%  | 15/01/2026           | 1.043.382           | 0,18                  |
| 900.000                                                                  | Ecopetrol SA*                                                           | 5,88%  | 28/05/2045           | 617.512             | 0,11                  |
| 1.093.000                                                                | Ecopetrol SA*                                                           | 6,88%  | 29/04/2030           | 997.922             | 0,18                  |
| 709.000                                                                  | Ecopetrol SA*                                                           | 8,88%  | 13/01/2033           | 702.686             | 0,13                  |
| 1.100.000                                                                | Element Solutions Inc**                                                 | 3,88%  | 01/09/2028           | 960.796             | 0,17                  |
| 715.000                                                                  | Emerald Debt Merger Sub LLC**                                           | 6,63%  | 15/12/2030           | 709.637             | 0,13                  |
| 300.000                                                                  | Emirates NBD Bank PJSC*                                                 | 6,13%  | 29/12/2049           | 296.719             | 0,05                  |
| 630.000                                                                  | Encompass Health Corp*                                                  | 4,50%  | 01/02/2028           | 587.008             | 0,10                  |
| 605.000                                                                  | Encompass Health Corp*                                                  | 5,75%  | 15/09/2025           | 600.195             | 0,11                  |
| 631.000                                                                  | Endeavour Mining Plc**                                                  | 5,00%  | 14/10/2026           | 561.274             | 0,10                  |
| 2.000.000                                                                | Energean Israel Finance Ltd*                                            | 5,38%  | 30/03/2028           | 1.805.510           | 0,32                  |
| 3.260.000                                                                | Energizer Holdings Inc**                                                | 6,50%  | 31/12/2027           | 3.138.249           | 0,56                  |
| 910.000                                                                  | EnerSys**                                                               | 4,38%  | 15/12/2027           | 838.931             | 0,15                  |

## Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                     | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 94,72% (31 de diciembre de 2022: 81,02%) (cont.)</b> |                                                |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                |        |                      |                     |                       |
| 645.000                                                                  | EnLink Midstream LLC**                         | 6,50%  | 01/09/2030           | 644.933             | 0,12                  |
| 825.000                                                                  | Enviri Corp**                                  | 5,75%  | 31/07/2027           | 719.078             | 0,13                  |
| 175.000                                                                  | EPR Properties*                                | 4,50%  | 01/04/2025           | 165.871             | 0,03                  |
| 380.000                                                                  | EPR Properties*                                | 4,50%  | 01/06/2027           | 341.326             | 0,06                  |
| 860.000                                                                  | EQM Midstream Partners LP**                    | 6,50%  | 01/07/2027           | 849.057             | 0,15                  |
| 205.000                                                                  | EQM Midstream Partners LP**                    | 7,50%  | 01/06/2027           | 207.161             | 0,04                  |
| 230.000                                                                  | EQM Midstream Partners LP**                    | 7,50%  | 01/06/2030           | 232.962             | 0,04                  |
| 425.000                                                                  | First Quantum Minerals Ltd**                   | 6,88%  | 01/03/2026           | 418.960             | 0,08                  |
| 1.432.000                                                                | First Quantum Minerals Ltd**                   | 6,88%  | 15/10/2027           | 1.399.086           | 0,25                  |
| 910.000                                                                  | First Quantum Minerals Ltd**                   | 7,50%  | 01/04/2025           | 910.146             | 0,16                  |
| 2.370.000                                                                | First Quantum Minerals Ltd**                   | 8,63%  | 01/06/2031           | 2.431.928           | 0,43                  |
| 890.000                                                                  | FMG Resources August 2006 Pty Ltd**            | 5,88%  | 15/04/2030           | 848.512             | 0,15                  |
| 920.000                                                                  | FMG Resources August 2006 Pty Ltd**            | 6,13%  | 15/04/2032           | 878.090             | 0,16                  |
| 1.440.000                                                                | Ford Motor Co*                                 | 3,25%  | 12/02/2032           | 1.134.151           | 0,20                  |
| 1.250.000                                                                | Ford Motor Co*                                 | 5,29%  | 08/12/2046           | 1.030.621           | 0,18                  |
| 2.110.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 2,90%  | 10/02/2029           | 1.748.139           | 0,31                  |
| 875.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 4,06%  | 01/11/2024           | 847.506             | 0,15                  |
| 920.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 4,13%  | 17/08/2027           | 840.921             | 0,15                  |
| 2.765.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 4,69%  | 09/06/2025           | 2.665.921           | 0,48                  |
| 600.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 6,80%  | 12/05/2028           | 601.201             | 0,11                  |
| 1.080.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 6,95%  | 06/03/2026           | 1.086.798           | 0,19                  |
| 565.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 6,95%  | 10/06/2026           | 568.345             | 0,10                  |
| 545.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 7,20%  | 10/06/2030           | 550.576             | 0,10                  |
| 555.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 7,35%  | 04/11/2027           | 568.109             | 0,10                  |
| 505.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC**                     | 8,04%  | 06/03/2026           | 506.759             | 0,09                  |
| 195.000                                                                  | Fortrea Holdings Inc**                         | 7,50%  | 01/07/2030           | 199.918             | 0,04                  |
| 400.000                                                                  | Franshion Brilliant Ltd*                       | 4,25%  | 23/07/2029           | 315.380             | 0,05                  |
| 2.520.000                                                                | Frontier Communications Holdings LLC**         | 5,88%  | 15/10/2027           | 2.315.240           | 0,41                  |
| 1.432.000                                                                | FS Luxembourg Sarl**                           | 10,00% | 15/12/2025           | 1.467.790           | 0,26                  |
| 470.000                                                                  | Gen Digital Inc**                              | 6,75%  | 30/09/2027           | 469.187             | 0,08                  |
| 600.000                                                                  | Gen Digital Inc**                              | 7,13%  | 30/09/2030           | 601.544             | 0,11                  |
| 265.000                                                                  | Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp* | 8,00%  | 15/01/2027           | 258.670             | 0,05                  |
| 395.000                                                                  | Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp* | 8,88%  | 15/04/2030           | 386.278             | 0,07                  |
| 1.235.000                                                                | GFL Environmental Inc**                        | 4,25%  | 01/06/2025           | 1.192.894           | 0,21                  |
| 960.000                                                                  | Global Infrastructure Solutions Inc**          | 7,50%  | 15/04/2032           | 817.346             | 0,15                  |
| 380.000                                                                  | Goodyear Tire & Rubber Co**                    | 4,88%  | 15/03/2027           | 362.207             | 0,06                  |
| 195.000                                                                  | Goodyear Tire & Rubber Co**                    | 5,00%  | 31/05/2026           | 190.772             | 0,03                  |
| 1.100.000                                                                | Goodyear Tire & Rubber Co**                    | 5,00%  | 15/07/2029           | 993.213             | 0,18                  |
| 1.090.000                                                                | Goodyear Tire & Rubber Co**                    | 5,25%  | 15/07/2031           | 948.109             | 0,17                  |
| 535.000                                                                  | Goodyear Tire & Rubber Co**                    | 9,50%  | 31/05/2025           | 547.558             | 0,10                  |

## Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                     | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 94,72% (31 de diciembre de 2022: 81,02%) (cont.)</b> |                                                |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                |        |                      |                     |                       |
| 376.000                                                                  | Greenko Dutch BV**                             | 3,85%  | 29/03/2026           | 338.455             | 0,06                  |
| 931.210                                                                  | Greenko Power II Ltd*                          | 4,30%  | 13/12/2028           | 811.702             | 0,15                  |
| 3.150.000                                                                | GTCR AP Finance Inc**                          | 8,00%  | 15/05/2027           | 3.091.528           | 0,55                  |
| 1.230.000                                                                | GYP Holdings III Corp**                        | 4,63%  | 01/05/2029           | 1.084.854           | 0,19                  |
| 265.000                                                                  | Hologic Inc**                                  | 4,63%  | 01/02/2028           | 249.948             | 0,04                  |
| 200.000                                                                  | Huarong Finance 2019 Co Ltd*                   | 3,38%  | 24/02/2030           | 151.680             | 0,03                  |
| 200.000                                                                  | Huarong Finance II Co Ltd*                     | 5,50%  | 16/01/2025           | 190.291             | 0,04                  |
| 1.005.000                                                                | HUB International Ltd**                        | 5,63%  | 01/12/2029           | 902.607             | 0,16                  |
| 2.195.000                                                                | HUB International Ltd**                        | 7,00%  | 01/05/2026           | 2.191.905           | 0,39                  |
| 2.135.000                                                                | HUB International Ltd**                        | 7,25%  | 15/06/2030           | 2.206.544           | 0,40                  |
| 1.030.000                                                                | Hudbay Minerals Inc**                          | 4,50%  | 01/04/2026           | 960.109             | 0,17                  |
| 1.835.000                                                                | Hudbay Minerals Inc**                          | 6,13%  | 01/04/2029           | 1.691.650           | 0,30                  |
| 616.000                                                                  | IHS Netherlands Holdco BV**                    | 8,00%  | 18/09/2027           | 563.024             | 0,10                  |
| 2.615.000                                                                | IQVIA Inc**                                    | 5,00%  | 15/10/2026           | 2.527.326           | 0,45                  |
| 3.605.000                                                                | Iron Mountain Inc**                            | 4,88%  | 15/09/2027           | 3.408.853           | 0,61                  |
| 965.000                                                                  | Iron Mountain Inc**                            | 4,88%  | 15/09/2029           | 864.675             | 0,16                  |
| 145.000                                                                  | Iron Mountain Inc**                            | 5,63%  | 15/07/2032           | 129.928             | 0,02                  |
| 1.570.000                                                                | Iron Mountain Inc**                            | 5,63%  | 15/07/2032           | 1.406.805           | 0,25                  |
| 1.560.000                                                                | ITT Holdings LLC**                             | 6,50%  | 01/08/2029           | 1.316.234           | 0,24                  |
| 2.010.000                                                                | JELD-WEN Inc**                                 | 4,88%  | 15/12/2027           | 1.782.709           | 0,32                  |
| 524.000                                                                  | JSW Steel Ltd*                                 | 5,05%  | 05/04/2032           | 423.893             | 0,08                  |
| 2.240.000                                                                | KB Home*                                       | 4,80%  | 15/11/2029           | 2.056.569           | 0,37                  |
| 425.000                                                                  | KB Home*                                       | 6,88%  | 15/06/2027           | 431.732             | 0,08                  |
| 985.000                                                                  | KB Home**                                      | 7,25%  | 15/07/2030           | 998.643             | 0,18                  |
| 520.000                                                                  | Kinetik Holdings LP**                          | 5,88%  | 15/06/2030           | 494.777             | 0,09                  |
| 400.000                                                                  | KOC Holding AS*                                | 6,50%  | 11/03/2025           | 395.920             | 0,07                  |
| 700.000                                                                  | Kosmos Energy Ltd*                             | 7,13%  | 04/04/2026           | 616.238             | 0,11                  |
| 330.000                                                                  | Latam Airlines Group SA**                      | 13,38% | 15/10/2027           | 357.273             | 0,06                  |
| 400.000                                                                  | Latam Airlines Group SA**                      | 13,38% | 15/10/2029           | 433.179             | 0,08                  |
| 170.000                                                                  | Leeward Renewable Energy Operations LLC**      | 4,25%  | 01/07/2029           | 151.661             | 0,03                  |
| 1.565.000                                                                | Leeward Renewable Energy Operations LLC 144A** | 4,25%  | 01/07/2029           | 1.396.177           | 0,25                  |
| 1.145.000                                                                | Level 3 Financing Inc**                        | 3,88%  | 15/11/2029           | 912.383             | 0,16                  |
| 1.170.000                                                                | Level 3 Financing Inc**                        | 4,25%  | 01/07/2028           | 754.610             | 0,13                  |
| 135.000                                                                  | Level 3 Financing Inc**                        | 4,63%  | 15/09/2027           | 94.087              | 0,02                  |
| 945.000                                                                  | Level 3 Financing Inc 144A**                   | 4,63%  | 15/09/2027           | 658.653             | 0,12                  |
| 450.000                                                                  | Leviathan Bond Ltd*                            | 6,75%  | 30/06/2030           | 420.668             | 0,08                  |
| 680.000                                                                  | Lindblad Expeditions LLC**                     | 6,75%  | 15/02/2027           | 648.339             | 0,12                  |
| 1.315.000                                                                | Live Nation Entertainment Inc**                | 3,75%  | 15/01/2028           | 1.176.925           | 0,21                  |
| 70.000                                                                   | Live Nation Entertainment Inc**                | 4,75%  | 15/10/2027           | 65.382              | 0,01                  |
| 590.000                                                                  | Live Nation Entertainment Inc 144A**           | 4,75%  | 15/10/2027           | 551.081             | 0,10                  |

## Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                              | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 94,72% (31 de diciembre de 2022: 81,02%) (cont.)</b> |                                                         |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                         |       |                      |                     |                       |
| 1.715.000                                                                | LPL Holdings Inc**                                      | 4,00% | 15/03/2029           | 1.506.307           | 0,27                  |
| 735.000                                                                  | LPL Holdings Inc**                                      | 4,63% | 15/11/2027           | 689.884             | 0,12                  |
| 680.000                                                                  | Macy's Retail Holdings LLC*                             | 4,50% | 15/12/2034           | 489.736             | 0,09                  |
| 150.000                                                                  | Macy's Retail Holdings LLC*                             | 5,13% | 15/01/2042           | 102.271             | 0,02                  |
| 370.000                                                                  | Macy's Retail Holdings LLC**                            | 5,88% | 01/04/2029           | 338.032             | 0,06                  |
| 1.225.000                                                                | Macy's Retail Holdings LLC**                            | 5,88% | 15/03/2030           | 1.092.933           | 0,19                  |
| 795.000                                                                  | Madison IAQ LLC**                                       | 4,13% | 30/06/2028           | 700.745             | 0,13                  |
| 270.000                                                                  | Madison IAQ LLC**                                       | 5,88% | 30/06/2029           | 219.013             | 0,04                  |
| 840.000                                                                  | Manitowoc Co Inc**                                      | 9,00% | 01/04/2026           | 836.665             | 0,15                  |
| 1.960.000                                                                | MARB BondCo Plc*                                        | 3,95% | 29/01/2031           | 1.404.677           | 0,25                  |
| 1.175.000                                                                | Masonite International Corp**                           | 3,50% | 15/02/2030           | 989.776             | 0,18                  |
| 2.665.000                                                                | Masonite International Corp**                           | 5,38% | 01/02/2028           | 2.543.103           | 0,45                  |
| 530.000                                                                  | Mattamy Group Corp**                                    | 4,63% | 01/03/2030           | 458.794             | 0,08                  |
| 200.000                                                                  | Mattamy Group Corp**                                    | 5,25% | 15/12/2027           | 186.603             | 0,04                  |
| 1.120.000                                                                | Mauser Packaging Solutions Holding Co**                 | 7,88% | 15/08/2026           | 1.113.939           | 0,20                  |
| 2.320.000                                                                | Mauser Packaging Solutions Holding Co**                 | 9,25% | 15/04/2027           | 2.144.090           | 0,38                  |
| 1.623.338                                                                | MC Brazil Downstream Trading Sarl**                     | 7,25% | 30/06/2031           | 1.098.014           | 0,20                  |
| 120.000                                                                  | McAfee Corp**                                           | 7,38% | 15/02/2030           | 104.453             | 0,02                  |
| 1.395.000                                                                | McAfee Corp 144A**                                      | 7,38% | 15/02/2030           | 1.214.428           | 0,21                  |
| 610.000                                                                  | McGraw-Hill Education Inc**                             | 5,75% | 01/08/2028           | 529.248             | 0,09                  |
| 50.000                                                                   | McGraw-Hill Education Inc**                             | 8,00% | 01/08/2029           | 42.720              | 0,01                  |
| 665.000                                                                  | McGraw-Hill Education Inc 144A**                        | 8,00% | 01/08/2029           | 568.183             | 0,10                  |
| 3.090.000                                                                | Medline Borrower LP**                                   | 3,88% | 01/04/2029           | 2.688.325           | 0,48                  |
| 2.295.000                                                                | Medline Borrower LP**                                   | 5,25% | 01/10/2029           | 1.993.733           | 0,36                  |
| 1.120.000                                                                | Meritage Homes Corp*                                    | 5,13% | 06/06/2027           | 1.077.171           | 0,19                  |
| 550.000                                                                  | Midcontinent Communications/Midcontinent Finance Corp** | 5,38% | 15/08/2027           | 515.974             | 0,09                  |
| 1.386.900                                                                | Millicom International Cellular SA*                     | 6,25% | 25/03/2029           | 1.244.800           | 0,22                  |
| 1.767.000                                                                | Minerva Luxembourg SA*                                  | 4,38% | 18/03/2031           | 1.384.787           | 0,24                  |
| 900.000                                                                  | MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp**                  | 5,50% | 01/02/2030           | 743.661             | 0,13                  |
| 2.700.000                                                                | Molina Healthcare Inc**                                 | 4,38% | 15/06/2028           | 2.491.712           | 0,44                  |
| 375.000                                                                  | MPH Acquisition Holdings LLC**                          | 5,50% | 01/09/2028           | 320.064             | 0,06                  |
| 500.000                                                                  | MPH Acquisition Holdings LLC**                          | 5,75% | 01/11/2028           | 376.940             | 0,07                  |
| 510.000                                                                  | MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*          | 3,50% | 15/03/2031           | 351.914             | 0,06                  |
| 845.000                                                                  | MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*          | 5,00% | 15/10/2027           | 711.734             | 0,13                  |
| 1.125.000                                                                | Mueller Water Products Inc**                            | 4,00% | 15/06/2029           | 999.380             | 0,18                  |
| 1.060.000                                                                | NCL Corp Ltd**                                          | 5,88% | 15/02/2027           | 1.032.843           | 0,18                  |
| 355.000                                                                  | NCL Finance Ltd**                                       | 6,13% | 15/03/2028           | 319.826             | 0,06                  |
| 2.060.000                                                                | Nemak SAB de CV**                                       | 3,63% | 28/06/2031           | 1.611.661           | 0,29                  |
| 1.455.000                                                                | Neptune Bidco US Inc**                                  | 9,29% | 15/04/2029           | 1.337.323           | 0,24                  |
| 600.000                                                                  | Network i2i Ltd*                                        | 5,65% | 29/12/2049           | 584.250             | 0,10                  |

## Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                                     | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 94,72% (31 de diciembre de 2022: 81,02%) (cont.)</b> |                                                                                |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                                |        |                      |                     |                       |
| 905.000                                                                  | New Fortress Energy Inc**                                                      | 6,50%  | 30/09/2026           | 810.668             | 0,14                  |
| 2.045.000                                                                | New Fortress Energy Inc**                                                      | 6,75%  | 15/09/2025           | 1.920.521           | 0,34                  |
| 780.000                                                                  | NextEra Energy Operating Partners LP**                                         | 3,88%  | 15/10/2026           | 725.576             | 0,13                  |
| 75.000                                                                   | NextEra Energy Operating Partners LP**                                         | 4,50%  | 15/09/2027           | 69.743              | 0,01                  |
| 1.255.000                                                                | NextEra Energy Operating Partners LP 144A**                                    | 4,50%  | 15/09/2027           | 1.167.025           | 0,21                  |
| 245.000                                                                  | NMG Holding Co Inc/Neiman Marcus Group LLC**                                   | 7,13%  | 01/04/2026           | 228.307             | 0,04                  |
| 1.095.000                                                                | Noble Finance II LLC**                                                         | 8,00%  | 15/04/2030           | 1.114.398           | 0,20                  |
| 580.000                                                                  | Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**                          | 4,75%  | 30/04/2027           | 512.778             | 0,09                  |
| 395.000                                                                  | Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**                          | 10,75% | 01/06/2028           | 362.934             | 0,06                  |
| 610.000                                                                  | NOVA Chemicals Corp**                                                          | 4,88%  | 01/06/2024           | 596.507             | 0,11                  |
| 1.560.000                                                                | Novelis Corp**                                                                 | 4,75%  | 30/01/2030           | 1.387.873           | 0,25                  |
| 905.000                                                                  | Occidental Petroleum Corp*                                                     | 4,40%  | 15/04/2046           | 700.182             | 0,13                  |
| 1.235.000                                                                | Occidental Petroleum Corp**                                                    | 4,50%  | 15/07/2044           | 948.597             | 0,17                  |
| 1.150.000                                                                | Occidental Petroleum Corp**                                                    | 6,45%  | 15/09/2036           | 1.181.878           | 0,21                  |
| 615.000                                                                  | Olympus Water US Holding Corp**                                                | 6,25%  | 01/10/2029           | 445.384             | 0,08                  |
| 450.000                                                                  | Olympus Water US Holding Corp**                                                | 7,13%  | 01/10/2027           | 406.124             | 0,07                  |
| 675.000                                                                  | Olympus Water US Holding Corp**                                                | 9,75%  | 15/11/2028           | 659.171             | 0,12                  |
| 920.000                                                                  | OneMain Finance Corp*                                                          | 3,50%  | 15/01/2027           | 790.252             | 0,14                  |
| 720.000                                                                  | OneMain Finance Corp*                                                          | 5,38%  | 15/11/2029           | 612.798             | 0,11                  |
| 1.320.000                                                                | OneMain Finance Corp*                                                          | 6,63%  | 15/01/2028           | 1.246.436           | 0,22                  |
| 70.000                                                                   | OneMain Finance Corp**                                                         | 6,88%  | 15/03/2025           | 69.373              | 0,01                  |
| 130.000                                                                  | OneMain Finance Corp**                                                         | 7,13%  | 15/03/2026           | 127.842             | 0,03                  |
| 1.665.000                                                                | Open Text Holdings Inc**                                                       | 4,13%  | 15/02/2030           | 1.411.427           | 0,25                  |
| 1.767.000                                                                | Oztel Holdings SPC Ltd*                                                        | 6,63%  | 24/04/2028           | 1.836.731           | 0,33                  |
| 780.000                                                                  | Pactiv Evergreen Group Issuer Inc/Pactiv Evergreen Group Issuer LLC**          | 4,00%  | 15/10/2027           | 690.683             | 0,12                  |
| 1.193.000                                                                | Pampa Energia SA*                                                              | 7,50%  | 24/01/2027           | 1.132.894           | 0,20                  |
| 1.045.000                                                                | Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer** | 5,88%  | 01/10/2028           | 959.994             | 0,17                  |
| 1.250.000                                                                | Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer** | 7,50%  | 01/06/2025           | 1.251.375           | 0,23                  |
| 1.740.000                                                                | Performance Food Group Inc**                                                   | 4,25%  | 01/08/2029           | 1.550.924           | 0,28                  |
| 300.000                                                                  | Performance Food Group Inc**                                                   | 5,50%  | 15/10/2027           | 289.494             | 0,05                  |
| 400.000                                                                  | Periama Holdings LLC*                                                          | 5,95%  | 19/04/2026           | 386.162             | 0,07                  |
| 1.429.000                                                                | Petrobras Global Finance BV**                                                  | 6,50%  | 03/07/2033           | 1.400.420           | 0,25                  |
| 1.430.000                                                                | PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp**                                           | 7,75%  | 15/02/2029           | 1.422.476           | 0,25                  |
| 2.535.000                                                                | Presidio Holdings Inc**                                                        | 8,25%  | 01/02/2028           | 2.417.011           | 0,43                  |
| 3.075.000                                                                | Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**                       | 5,75%  | 15/04/2026           | 3.021.272           | 0,54                  |
| 2.485.000                                                                | Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**                       | 6,25%  | 15/01/2028           | 2.331.543           | 0,42                  |
| 1.715.000                                                                | Rackspace Technology Global Inc**                                              | 3,50%  | 15/02/2028           | 773.582             | 0,14                  |
| 2.020.000                                                                | Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**                                     | 5,25%  | 15/04/2030           | 1.437.825           | 0,26                  |
| 1.530.000                                                                | Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**                                     | 5,75%  | 15/01/2029           | 1.146.502           | 0,20                  |
| 992.000                                                                  | Rede D'or Finance Sarl**                                                       | 4,50%  | 22/01/2030           | 846.424             | 0,15                  |

## Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                       | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 94,72% (31 de diciembre de 2022: 81,02%) (cont.)</b> |                                                                  |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                  |       |                      |                     |                       |
| 920.000                                                                  | Regal Rexnord Corp**                                             | 6,05% | 15/02/2026           | 921.697             | 0,17                  |
| 1.075.000                                                                | Regal Rexnord Corp**                                             | 6,05% | 15/04/2028           | 1.068.124           | 0,19                  |
| 692.000                                                                  | ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries** | 4,50% | 14/07/2028           | 590.405             | 0,10                  |
| 1.370.000                                                                | Resideo Funding Inc**                                            | 4,00% | 01/09/2029           | 1.138.149           | 0,20                  |
| 585.000                                                                  | RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**                       | 4,50% | 15/02/2029           | 518.251             | 0,09                  |
| 1.560.000                                                                | RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**                       | 4,75% | 15/10/2027           | 1.454.138           | 0,26                  |
| 645.000                                                                  | RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**                       | 7,25% | 15/07/2028           | 652.179             | 0,12                  |
| 1.155.000                                                                | Ritchie Bros Holdings Inc**                                      | 6,75% | 15/03/2028           | 1.165.590           | 0,21                  |
| 1.120.000                                                                | Ritchie Bros Holdings Inc**                                      | 7,75% | 15/03/2031           | 1.163.317           | 0,21                  |
| 500.000                                                                  | RKPF Overseas 2020 A Ltd*                                        | 5,20% | 12/01/2026           | 268.256             | 0,05                  |
| 555.000                                                                  | Rockcliff Energy II LLC**                                        | 5,50% | 15/10/2029           | 512.526             | 0,09                  |
| 705.000                                                                  | Royal Caribbean Cruises Ltd**                                    | 5,38% | 15/07/2027           | 659.949             | 0,12                  |
| 680.000                                                                  | Royal Caribbean Cruises Ltd**                                    | 5,50% | 31/08/2026           | 645.352             | 0,11                  |
| 1.000.000                                                                | Royal Caribbean Cruises Ltd**                                    | 5,50% | 01/04/2028           | 933.535             | 0,17                  |
| 1.265.000                                                                | Royal Caribbean Cruises Ltd**                                    | 8,25% | 15/01/2029           | 1.329.204           | 0,24                  |
| 365.000                                                                  | Royal Caribbean Cruises Ltd*                                     | 9,25% | 15/01/2029           | 389.213             | 0,07                  |
| 770.000                                                                  | Rumo Luxembourg Sarl**                                           | 5,25% | 10/01/2028           | 716.100             | 0,13                  |
| 550.000                                                                  | Ryan Specialty LLC**                                             | 4,38% | 01/02/2030           | 487.548             | 0,09                  |
| 1.750.000                                                                | Sasol Financing USA LLC*                                         | 6,50% | 27/09/2028           | 1.566.450           | 0,28                  |
| 390.000                                                                  | Sasol Financing USA LLC*                                         | 8,75% | 03/05/2029           | 380.331             | 0,07                  |
| 1.675.000                                                                | Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US**                             | 6,13% | 01/02/2028           | 1.664.477           | 0,30                  |
| 3.125.000                                                                | Sensata Technologies BV**                                        | 4,00% | 15/04/2029           | 2.784.952           | 0,50                  |
| 615.000                                                                  | Sensata Technologies BV**                                        | 5,88% | 01/09/2030           | 598.610             | 0,11                  |
| 1.349.000                                                                | SEPLAT Energy Plc*                                               | 7,75% | 01/04/2026           | 1.137.234           | 0,20                  |
| 555.000                                                                  | Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**                          | 4,75% | 15/02/2028           | 493.029             | 0,09                  |
| 740.000                                                                  | Shriram Finance Ltd*                                             | 4,40% | 13/03/2024           | 724.144             | 0,13                  |
| 1.432.000                                                                | SierraCol Energy Andina LLC**                                    | 6,00% | 15/06/2028           | 1.054.346           | 0,19                  |
| 500.000                                                                  | Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd*                                 | 2,70% | 13/01/2025           | 158.750             | 0,03                  |
| 785.000                                                                  | Sirius XM Radio Inc**                                            | 3,13% | 01/09/2026           | 703.620             | 0,13                  |
| 415.000                                                                  | Sirius XM Radio Inc**                                            | 3,88% | 01/09/2031           | 321.313             | 0,06                  |
| 2.670.000                                                                | Solaris Midstream Holdings LLC**                                 | 7,63% | 01/04/2026           | 2.586.547           | 0,46                  |
| 785.000                                                                  | Southwestern Energy Co*                                          | 4,75% | 01/02/2032           | 692.968             | 0,12                  |
| 815.000                                                                  | SPCM SA**                                                        | 3,13% | 15/03/2027           | 731.628             | 0,13                  |
| 445.000                                                                  | Sprint Capital Corp**                                            | 8,75% | 15/03/2032           | 538.326             | 0,09                  |
| 820.000                                                                  | Sprint LLC**                                                     | 7,88% | 15/09/2023           | 822.718             | 0,15                  |
| 1.685.000                                                                | SPX FLOW Inc**                                                   | 8,75% | 01/04/2030           | 1.518.435           | 0,27                  |
| 1.820.000                                                                | SRS Distribution Inc**                                           | 6,13% | 01/07/2029           | 1.574.185           | 0,28                  |
| 1.260.000                                                                | Standard Industries Inc**                                        | 3,38% | 15/01/2031           | 1.015.740           | 0,18                  |
| 1.025.000                                                                | Standard Industries Inc**                                        | 5,00% | 15/02/2027           | 977.860             | 0,18                  |
| 745.000                                                                  | Starwood Property Trust Inc**                                    | 3,63% | 15/07/2026           | 642.034             | 0,11                  |

## Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                    | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 94,72% (31 de diciembre de 2022: 81,02%) (cont.)</b> |                                                               |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                               |        |                      |                     |                       |
| 355.000                                                                  | Starwood Property Trust Inc**                                 | 4,38%  | 15/01/2027           | 306.076             | 0,06                  |
| 2.660.000                                                                | Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp** | 9,00%  | 15/10/2026           | 2.586.384           | 0,46                  |
| 1.855.000                                                                | Sunnova Energy Corp**                                         | 5,88%  | 01/09/2026           | 1.697.136           | 0,30                  |
| 2.020.000                                                                | Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**  | 6,00%  | 31/12/2030           | 1.782.125           | 0,32                  |
| 1.385.000                                                                | Taylor Morrison Communities Inc**                             | 5,13%  | 01/08/2030           | 1.280.019           | 0,23                  |
| 205.000                                                                  | Taylor Morrison Communities Inc**                             | 5,88%  | 15/06/2027           | 201.535             | 0,04                  |
| 910.000                                                                  | Taylor Morrison Communities Inc**                             | 6,63%  | 15/07/2027           | 904.185             | 0,16                  |
| 185.000                                                                  | Telecom Italia Capital SA**                                   | 7,20%  | 18/07/2036           | 159.242             | 0,03                  |
| 616.000                                                                  | Telecomunicaciones Digitales SA**                             | 4,50%  | 30/01/2030           | 524.411             | 0,09                  |
| 370.000                                                                  | Tenet Healthcare Corp*                                        | 4,25%  | 01/06/2029           | 334.623             | 0,06                  |
| 1.740.000                                                                | Tenet Healthcare Corp**                                       | 4,88%  | 01/01/2026           | 1.696.490           | 0,30                  |
| 1.420.000                                                                | Tenet Healthcare Corp**                                       | 6,13%  | 01/10/2028           | 1.368.397           | 0,24                  |
| 1.020.000                                                                | Tenet Healthcare Corp**                                       | 6,25%  | 01/02/2027           | 1.010.691           | 0,18                  |
| 1.520.000                                                                | Tenet Healthcare Corp**                                       | 6,75%  | 15/05/2031           | 1.525.602           | 0,27                  |
| 1.420.000                                                                | TerraForm Power Operating LLC**                               | 5,00%  | 31/01/2028           | 1.308.729           | 0,23                  |
| 700.000                                                                  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*               | 4,10%  | 01/10/2046           | 461.127             | 0,08                  |
| 1.455.000                                                                | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**              | 7,88%  | 15/09/2029           | 1.501.243           | 0,27                  |
| 230.000                                                                  | TK Elevator US Newco Inc**                                    | 5,25%  | 15/07/2027           | 212.764             | 0,04                  |
| 1.843.000                                                                | Total Play Telecomunicaciones SA de CV*                       | 6,38%  | 20/09/2028           | 1.072.326           | 0,19                  |
| 830.000                                                                  | TransDigm Inc*                                                | 4,63%  | 15/01/2029           | 739.304             | 0,13                  |
| 150.000                                                                  | TransDigm Inc**                                               | 6,25%  | 15/03/2026           | 149.393             | 0,03                  |
| 2.860.000                                                                | TransDigm Inc 144A**                                          | 6,25%  | 15/03/2026           | 2.848.596           | 0,51                  |
| 1.965.000                                                                | TransDigm Inc**                                               | 6,75%  | 15/08/2028           | 1.974.904           | 0,35                  |
| 980.000                                                                  | TransDigm Inc*                                                | 7,50%  | 15/03/2027           | 982.592             | 0,18                  |
| 545.000                                                                  | TreeHouse Foods Inc*                                          | 4,00%  | 01/09/2028           | 470.180             | 0,08                  |
| 710.000                                                                  | TRI Pointe Group Inc/TRI Pointe Homes Inc*                    | 5,88%  | 15/06/2024           | 705.314             | 0,13                  |
| 1.225.000                                                                | Tri Pointe Homes Inc*                                         | 5,70%  | 15/06/2028           | 1.184.453           | 0,21                  |
| 545.000                                                                  | Trident TPI Holdings Inc**                                    | 12,75% | 31/12/2028           | 565.846             | 0,10                  |
| 885.000                                                                  | Trivium Packaging Finance BV*                                 | 5,50%  | 15/08/2026           | 850.887             | 0,15                  |
| 1.585.000                                                                | Trivium Packaging Finance BV*                                 | 8,50%  | 15/08/2027           | 1.527.681           | 0,27                  |
| 616.000                                                                  | Turk Telekomunikasyon AS*                                     | 4,88%  | 19/06/2024           | 588.342             | 0,10                  |
| 616.000                                                                  | Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*                              | 5,80%  | 11/04/2028           | 548.449             | 0,10                  |
| 95.000                                                                   | United Airlines Inc**                                         | 4,38%  | 15/04/2026           | 90.302              | 0,02                  |
| 1.070.000                                                                | United Airlines Inc 144A**                                    | 4,38%  | 15/04/2026           | 1.017.576           | 0,18                  |
| 1.510.000                                                                | United Airlines Inc**                                         | 4,63%  | 15/04/2029           | 1.377.222           | 0,24                  |
| 2.430.000                                                                | United Rentals North America Inc*                             | 3,75%  | 15/01/2032           | 2.060.796           | 0,37                  |
| 270.000                                                                  | United Rentals North America Inc*                             | 3,88%  | 15/02/2031           | 234.009             | 0,04                  |
| 180.000                                                                  | United Rentals North America Inc*                             | 4,88%  | 15/01/2028           | 171.455             | 0,03                  |
| 1.225.000                                                                | United Rentals North America Inc*                             | 5,25%  | 15/01/2030           | 1.170.458           | 0,21                  |
| 830.000                                                                  | United Rentals North America Inc**                            | 6,00%  | 15/12/2029           | 828.855             | 0,15                  |

## Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 94,72% (31 de diciembre de 2022: 81,02%) (cont.)</b> |                                                           |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                           |        |                      |                     |                       |
| 380.000                                                                  | Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC**  | 4,75%  | 15/04/2028           | 315.706             | 0,05                  |
| 545.000                                                                  | Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC**  | 10,50% | 15/02/2028           | 541.165             | 0,10                  |
| 1.895.000                                                                | Univar Solutions USA Inc**                                | 5,13%  | 01/12/2027           | 1.938.994           | 0,34                  |
| 635.000                                                                  | US Foods Inc**                                            | 4,63%  | 01/06/2030           | 569.750             | 0,10                  |
| 785.000                                                                  | US Foods Inc**                                            | 4,75%  | 15/02/2029           | 719.475             | 0,13                  |
| 135.000                                                                  | US Foods Inc**                                            | 6,25%  | 15/04/2025           | 135.066             | 0,03                  |
| 1.500.000                                                                | Vedanta Resources Finance II Plc*                         | 13,88% | 21/01/2024           | 1.369.972           | 0,25                  |
| 815.000                                                                  | Vibrant Technologies Inc**                                | 9,00%  | 15/02/2030           | 625.488             | 0,11                  |
| 630.000                                                                  | Victoria's Secret & Co**                                  | 4,63%  | 15/07/2029           | 461.026             | 0,08                  |
| 1.085.000                                                                | Virgin Media Secured Finance Plc*                         | 5,50%  | 15/05/2029           | 982.460             | 0,17                  |
| 1.720.000                                                                | VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc** | 6,38%  | 01/02/2030           | 1.386.547           | 0,25                  |
| 1.125.000                                                                | VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc** | 7,88%  | 01/05/2027           | 1.011.797           | 0,18                  |
| 560.000                                                                  | VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc** | 9,50%  | 01/06/2028           | 514.682             | 0,09                  |
| 1.150.000                                                                | Vistra Operations Co LLC**                                | 4,38%  | 01/05/2029           | 1.008.386           | 0,18                  |
| 365.000                                                                  | Vistra Operations Co LLC**                                | 5,63%  | 15/02/2027           | 350.172             | 0,06                  |
| 1.800.000                                                                | VM Consolidated Inc**                                     | 5,50%  | 15/04/2029           | 1.662.066           | 0,30                  |
| 785.000                                                                  | Vmed O2 UK Financing I Plc**                              | 4,25%  | 31/01/2031           | 635.425             | 0,11                  |
| 501.000                                                                  | VTR Finance NV**                                          | 6,38%  | 15/07/2028           | 192.869             | 0,03                  |
| 1.650.000                                                                | White Cap Parent LLC**                                    | 8,25%  | 15/03/2026           | 1.582.292           | 0,28                  |
| 1.075.000                                                                | Windsor Holdings III LLC**                                | 8,50%  | 15/06/2030           | 1.071.313           | 0,19                  |
| 2.485.000                                                                | WMG Acquisition Corp**                                    | 3,75%  | 01/12/2029           | 2.150.668           | 0,38                  |
| 1.400.000                                                                | WR Grace Holdings LLC**                                   | 5,63%  | 15/08/2029           | 1.148.350           | 0,20                  |
| 1.820.000                                                                | XPO Inc**                                                 | 6,25%  | 01/06/2028           | 1.792.886           | 0,32                  |
| 1.150.000                                                                | XPO Inc**                                                 | 7,13%  | 01/06/2031           | 1.160.148           | 0,21                  |
| 300.000                                                                  | Yanlord Land HK Co Ltd*                                   | 5,13%  | 20/05/2026           | 247.035             | 0,04                  |
| 800.000                                                                  | Yapi ve Kredi Bankasi AS*                                 | 5,85%  | 21/06/2024           | 781.008             | 0,14                  |
| 500.000                                                                  | YPF SA**                                                  | 7,00%  | 15/12/2047           | 340.460             | 0,06                  |
| 500.000                                                                  | YPF SA*                                                   | 8,50%  | 27/06/2029           | 426.187             | 0,08                  |
| 3.155.000                                                                | Yum! Brands Inc*                                          | 3,63%  | 15/03/2031           | 2.728.570           | 0,49                  |
| 360.000                                                                  | ZF North America Capital Inc**                            | 6,88%  | 14/04/2028           | 364.926             | 0,07                  |
| 2.295.000                                                                | ZF North America Capital Inc**                            | 7,13%  | 14/04/2030           | 2.336.629           | 0,42                  |
| 190.000                                                                  | Ziff Davis Inc**                                          | 4,63%  | 15/10/2030           | 164.745             | 0,03                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                                           |        |                      | <b>395.655.576</b>  | <b>70,57</b>          |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                            |                                                           |        |                      | <b>531.160.752</b>  | <b>94,72</b>          |
| <b>Préstamos a plazo 0,21% (31 de diciembre de 2022: 0,31%)</b>          |                                                           |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                                           |        |                      |                     |                       |
| 1.208.019                                                                | Starwood Property Mortgage LLC                            | 8,45%  | 26/07/2026           | 1.179.329           | 0,21                  |
| <b>Total préstamos a plazo <sup>†</sup></b>                              |                                                           |        |                      | <b>1.179.329</b>    | <b>0,21</b>           |
| <b>Total inversiones</b>                                                 |                                                           |        |                      | <b>532.340.081</b>  | <b>94,93</b>          |

## Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

**Contratos de divisas a plazo 0,34% (31 de diciembre de 2022: 3,82%)**

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD      | % del Patrimonio neto        |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| 85.637 EUR                                                                     | 93.263 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 239                        | 0,00                         |
| 1.126.146 EUR                                                                  | 964.639 GBP     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 3.055                      | 0,00                         |
| 267.965 GBP                                                                    | 334.838 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 5.876                      | 0,00                         |
| 2.286.868 USD                                                                  | 2.075.333 EUR   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 20.918                     | 0,00                         |
| 104.615.308 USD                                                                | 94.961.280 EUR  | 20/07/2023           | UBS AG                      | 3         | 931.979                    | 0,17                         |
| 15.640.812 USD                                                                 | 14.135.718 EUR  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | 206.749                    | 0,04                         |
| <i>Clases AUD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 318 AUD                                                                        | 211 USD         | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 1                          | 0,00                         |
| 209 USD                                                                        | 309 AUD         | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 4                          | 0,00                         |
| 282 USD                                                                        | 421 AUD         | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | 2                          | 0,00                         |
| <i>Clases CHF con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 65.497.988 CHF                                                                 | 73.199.388 USD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 23        | 129.789                    | 0,02                         |
| 1.345.317 USD                                                                  | 1.191.316 CHF   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 33        | 11.563                     | 0,00                         |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 741.935 EUR                                                                    | 796.851 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 13.230                     | 0,00                         |
| 376.934 EUR                                                                    | 408.472 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 21        | 3.083                      | 0,00                         |
| 26.726.550 USD                                                                 | 24.327.262 EUR  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 39        | 164.866                    | 0,03                         |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 173.149 GBP                                                                    | 216.756 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 3.401                      | 0,00                         |
| 146.507 GBP                                                                    | 182.266 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 4.016                      | 0,00                         |
| 18.104.484 GBP                                                                 | 22.601.277 USD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 60        | 418.360                    | 0,08                         |
| 221.440 USD                                                                    | 173.978 GBP     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | 230                        | 0,00                         |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>1.917.361</b>           | <b>0,34</b>                  |
|                                                                                |                 |                      |                             |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>  |                 |                      |                             |           | <b>534.257.442</b>         | <b>95,27</b>                 |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

**Contratos de divisas a plazo (0,27%) (31 de diciembre de 2022: (2,80%))**

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 1.482.619 EUR                   | 1.632.197 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | (13.402)               | (0,00)                |
| 109.506 EUR                     | 120.000 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | (436)                  | (0,00)                |
| 20.092.861 USD                  | 16.084.940 GBP  | 20/07/2023           | UBS AG                      | 5         | (358.951)              | (0,07)                |
| <i>Clases AUD con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 232 AUD                         | 159 USD         | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (5)                    | (0,00)                |
| 19.945 AUD                      | 13.442 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (159)                  | (0,00)                |
| 20.146 AUD                      | 13.571 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | (156)                  | (0,00)                |
| 219 USD                         | 336 AUD         | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (5)                    | (0,00)                |

## Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de divisas a plazo (0,27%) (31 de diciembre de 2022: (2,80%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases CHF con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 905.544 CHF                                                                     | 1.018.224 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | (4.410)                | (0,00)                |
| 18.226.153 CHF                                                                  | 20.630.146 USD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 18        | (224.803)              | (0,05)                |
| 497.338 USD                                                                     | 445.154 CHF     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (1.041)                | (0,00)                |
| 1.617.337 USD                                                                   | 1.454.855 CHF   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 32        | (11.465)               | (0,00)                |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 1.307.204 EUR                                                                   | 1.435.709 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (8.441)                | (0,00)                |
| 50.170.163 EUR                                                                  | 55.009.327 USD  | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (231.110)              | (0,04)                |
| 65.945.654 EUR                                                                  | 72.653.033 USD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 22        | (650.371)              | (0,11)                |
| 1.237.222 USD                                                                   | 1.136.147 EUR   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (3.279)                | (0,00)                |
| 2.145.751 USD                                                                   | 1.987.072 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 31        | (23.832)               | (0,00)                |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 106.910 GBP                                                                     | 137.012 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (1.078)                | (0,00)                |
| 74.022 GBP                                                                      | 94.685 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | (565)                  | (0,00)                |
| 130.459 USD                                                                     | 105.119 GBP     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (3.199)                | (0,00)                |
| 472.344 USD                                                                     | 379.057 GBP     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 29        | (9.621)                | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>(1.546.329)</b>     | <b>(0,27)</b>         |

|                                                                                              | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(1.546.329)</b>  | <b>(0,27)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>532.711.113</b>  | <b>95,00</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>27.989.241</b>   | <b>5,00</b>           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>560.700.354</b>  | <b>100,00</b>         |

| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            | USD                | % de los activos totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 170.056.339        | 29,77                    |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          | 361.104.413        | 63,21                    |
| † Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario                                       | 1.179.329          | 0,21                     |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     | 371.032            | 0,06                     |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>532.711.113</b> | <b>93,25</b>             |

## Global High Yield Sustainable Action – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo 0,00% (31 de diciembre de 2022: 0,05%)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD      | % del Patrimonio neto        |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| 4.241.292 EUR                                                                  | 4.613.339 USD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 17.509                     | 0,00                         |
| 130.953 EUR                                                                    | 142.481 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 500                        | 0,00                         |
| 8.885 GBP                                                                      | 10.000 EUR      | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 379                        | 0,00                         |
| 4.771.490 USD                                                                  | 4.347.239 EUR   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 24.964                     | 0,00                         |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>43.352</b>              | <b>0,00</b>                  |
|                                                                                |                 |                      |                                |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>  |                 |                      |                                |           | <b>43.352</b>              | <b>0,00</b>                  |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,00%) (31 de diciembre de 2022: (2,38%))

| Importe a percibir                                                                           | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte | Contratos | Minusvalía latente USD     | % del Patrimonio neto        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| 880.506 EUR                                                                                  | 775.730 GBP     | 20/07/2023           | UBS AG      | 1         | (24.953)                   | (0,00)                       |
| 41.240 GBP                                                                                   | 48.153 EUR      | 20/07/2023           | Citibank NA | 1         | (139)                      | (0,00)                       |
| 725.605 GBP                                                                                  | 847.359 EUR     | 20/07/2023           | UBS AG      | 1         | (2.590)                    | (0,00)                       |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b>              |                 |                      |             |           | <b>(27.682)</b>            | <b>(0,00)</b>                |
|                                                                                              |                 |                      |             |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                |                 |                      |             |           | <b>(27.682)</b>            | <b>(0,00)</b>                |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                |                 |                      |             |           | <b>15.670</b>              | <b>0,00</b>                  |
| <b>Otro pasivo neto</b>                                                                      |                 |                      |             |           | <b>(15.670)</b>            | <b>(0,00)</b>                |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> |                 |                      |             |           | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>                  |

| Análisis de la cartera                                                          | USD           | % de los activos totales |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------|
| <sup>∞</sup> Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC | 15.670        | 9,39                     |
| <b>Total inversiones</b>                                                        | <b>15.670</b> | <b>9,39</b>              |

## Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                | Descripción de los valores                  | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 95,49% (31 de diciembre de 2022: 94,02%)</b> |                                             |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar canadiense</b>                                          |                                             |       |                      |                     |                       |
| 455.000                                                          | Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada† | 2,50% | 14/05/2030           | 294.028             | 0,36                  |
| 195.000                                                          | Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada† | 4,45% | 27/02/2047           | 131.073             | 0,16                  |
| 455.000                                                          | Canadian Pacific Railway Co†                | 2,54% | 28/02/2028           | 311.495             | 0,38                  |
| 455.000                                                          | Enbridge Inc†                               | 4,24% | 27/08/2042           | 291.637             | 0,36                  |
| 410.000                                                          | TELUS Corp†                                 | 2,75% | 08/07/2026           | 289.123             | 0,36                  |
| 325.000                                                          | TELUS Corp*                                 | 4,40% | 01/04/2043           | 214.755             | 0,26                  |
| 620.000                                                          | Thomson Reuters Corp†                       | 2,24% | 14/05/2025           | 442.108             | 0,54                  |
| <b>Total dólar canadiense</b>                                    |                                             |       |                      | <b>1.974.219</b>    | <b>2,42</b>           |
| <b>Euro</b>                                                      |                                             |       |                      |                     |                       |
| 100.000                                                          | ABN AMRO Bank NV*                           | 0,60% | 15/01/2027           | 95.892              | 0,12                  |
| 200.000                                                          | ABN AMRO Bank NV*                           | 5,50% | 21/09/2033           | 216.925             | 0,27                  |
| 100.000                                                          | Achmea BV*                                  | 6,75% | 26/12/2043           | 109.965             | 0,14                  |
| 200.000                                                          | Allianz SE*                                 | 5,82% | 25/07/2053           | 224.450             | 0,28                  |
| 439.000                                                          | American Tower Corp*                        | 0,88% | 21/05/2029           | 390.609             | 0,48                  |
| 150.000                                                          | American Tower Corp*                        | 0,95% | 05/10/2030           | 128.626             | 0,16                  |
| 200.000                                                          | American Tower Corp*                        | 4,13% | 16/05/2027           | 215.898             | 0,27                  |
| 250.000                                                          | Anheuser-Busch InBev SA*                    | 2,75% | 17/03/2036           | 246.392             | 0,30                  |
| 200.000                                                          | Aroundtown SA*                              | 1,00% | 07/01/2025           | 198.600             | 0,24                  |
| 400.000                                                          | Aroundtown SA*                              | 1,45% | 09/07/2028           | 296.886             | 0,36                  |
| 700.000                                                          | Aroundtown SA*                              | 1,63% | 31/01/2028           | 541.295             | 0,66                  |
| 200.000                                                          | AstraZeneca Plc*                            | 3,75% | 03/03/2032           | 220.319             | 0,27                  |
| 300.000                                                          | AT&T Inc*                                   | 2,45% | 15/03/2035           | 273.747             | 0,34                  |
| 300.000                                                          | AT&T Inc*                                   | 4,30% | 18/11/2034           | 328.647             | 0,40                  |
| 300.000                                                          | ATF Netherlands BV*                         | 7,08% | 29/12/2049           | 142.180             | 0,17                  |
| 190.000                                                          | Athene Global Funding*                      | 0,83% | 08/01/2027           | 177.625             | 0,22                  |
| 157.000                                                          | AusNet Services Holdings Pty Ltd*           | 1,63% | 11/03/2081           | 146.164             | 0,18                  |
| 100.000                                                          | Australia & New Zealand Banking Group Ltd*  | 5,10% | 03/02/2033           | 107.262             | 0,13                  |
| 100.000                                                          | Banco Santander SA*                         | 5,75% | 23/08/2033           | 108.445             | 0,13                  |
| 500.000                                                          | Bank of America Corp*                       | 1,95% | 27/10/2026           | 513.369             | 0,63                  |
| 133.000                                                          | Bank of America Corp*                       | 2,82% | 27/04/2033           | 129.395             | 0,16                  |
| 100.000                                                          | Banque Federative du Credit Mutuel SA*      | 3,88% | 16/06/2032           | 102.190             | 0,13                  |
| 100.000                                                          | Banque Federative du Credit Mutuel SA*      | 4,38% | 02/05/2030           | 108.386             | 0,13                  |
| 185.000                                                          | Bayer AG*                                   | 4,63% | 26/05/2033           | 205.270             | 0,25                  |
| 100.000                                                          | BP Capital Markets Plc*                     | 1,10% | 15/11/2034           | 79.568              | 0,10                  |
| 562.000                                                          | BP Capital Markets Plc*                     | 3,63% | 29/12/2049           | 535.120             | 0,66                  |
| 100.000                                                          | BPCE SA*                                    | 4,75% | 14/06/2034           | 109.589             | 0,13                  |
| 100.000                                                          | BPCE SA*                                    | 5,13% | 25/01/2035           | 105.843             | 0,13                  |
| 200.000                                                          | BPCE SA*                                    | 5,75% | 01/06/2033           | 218.152             | 0,27                  |

## Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores          | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 95,49% (31 de diciembre de 2022: 94,02%) (cont.)</b> |                                     |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                     |       |                      |                     |                       |
| 100.000                                                                  | Commerzbank AG*                     | 5,13% | 18/01/2030           | 108.987             | 0,13                  |
| 136.000                                                                  | Digital Dutch Finco BV*             | 1,00% | 15/01/2032           | 104.947             | 0,13                  |
| 310.000                                                                  | Digital Dutch Finco BV*             | 1,25% | 01/02/2031           | 252.936             | 0,31                  |
| 322.000                                                                  | Discovery Communications LLC*       | 1,90% | 19/03/2027           | 321.197             | 0,39                  |
| 100.000                                                                  | Duke Energy Corp*                   | 3,85% | 15/06/2034           | 99.846              | 0,12                  |
| 100.000                                                                  | Electricite de France SA*           | 4,75% | 12/10/2034           | 110.654             | 0,14                  |
| 100.000                                                                  | Elia Group SA*                      | 5,85% | 29/12/2049           | 109.641             | 0,13                  |
| 100.000                                                                  | Enel SpA*                           | 6,63% | 29/12/2049           | 110.002             | 0,14                  |
| 100.000                                                                  | Fiserv Inc*                         | 4,50% | 24/05/2031           | 109.775             | 0,14                  |
| 453.000                                                                  | General Motors Financial Co Inc*    | 0,85% | 26/02/2026           | 450.598             | 0,55                  |
| 165.000                                                                  | Global Payments Inc*                | 4,88% | 17/03/2031           | 179.480             | 0,22                  |
| 45.000                                                                   | Goldman Sachs Group Inc*            | 1,25% | 07/02/2029           | 41.676              | 0,05                  |
| 120.000                                                                  | Heimstaden Bostad Treasury BV*      | 0,63% | 24/07/2025           | 108.716             | 0,13                  |
| 640.000                                                                  | Heimstaden Bostad Treasury BV*      | 1,38% | 24/07/2028           | 471.631             | 0,58                  |
| 410.000                                                                  | HSBC Holdings Plc*                  | 4,79% | 10/03/2032           | 449.321             | 0,55                  |
| 100.000                                                                  | ING Groep NV*                       | 4,13% | 24/08/2033           | 102.993             | 0,13                  |
| 200.000                                                                  | ING Groep NV*                       | 4,75% | 23/05/2034           | 218.747             | 0,27                  |
| 150.000                                                                  | Intesa Sanpaolo SpA**               | 5,63% | 08/03/2033           | 163.542             | 0,20                  |
| 100.000                                                                  | Linde Plc*                          | 3,63% | 12/06/2034           | 108.455             | 0,13                  |
| 160.000                                                                  | McDonald's Corp*                    | 4,25% | 07/03/2035           | 179.195             | 0,22                  |
| 95.000                                                                   | Metropolitan Life Global Funding I* | 4,00% | 05/04/2028           | 103.390             | 0,13                  |
| 100.000                                                                  | MMS USA Holdings Inc*               | 1,75% | 13/06/2031           | 92.906              | 0,11                  |
| 265.000                                                                  | Morgan Stanley*                     | 5,15% | 25/01/2034           | 303.471             | 0,37                  |
| 73.000                                                                   | Nasdaq Inc*                         | 0,90% | 30/07/2033           | 57.595              | 0,07                  |
| 100.000                                                                  | National Gas Transmission Plc*      | 4,25% | 05/04/2030           | 108.845             | 0,13                  |
| 200.000                                                                  | National Grid North America Inc*    | 1,00% | 12/07/2024           | 211.204             | 0,26                  |
| 186.000                                                                  | National Grid Plc*                  | 2,95% | 30/03/2030           | 188.413             | 0,23                  |
| 483.000                                                                  | Nationwide Building Society*        | 2,00% | 25/07/2029           | 504.315             | 0,62                  |
| 249.000                                                                  | NatWest Group Plc*                  | 0,67% | 14/09/2029           | 219.848             | 0,27                  |
| 121.000                                                                  | NatWest Group Plc*                  | 1,04% | 14/09/2032           | 107.996             | 0,13                  |
| 125.000                                                                  | Nordea Bank Abp*                    | 1,00% | 27/06/2029           | 130.299             | 0,16                  |
| 100.000                                                                  | Orsted A/S*                         | 4,13% | 01/03/2035           | 111.189             | 0,14                  |
| 100.000                                                                  | Orsted A/S*                         | 5,25% | 08/12/2022           | 108.282             | 0,13                  |
| 150.000                                                                  | PPG Industries Inc*                 | 2,75% | 01/06/2029           | 152.738             | 0,19                  |
| 175.000                                                                  | Procter & Gamble Co*                | 3,25% | 02/08/2031           | 189.262             | 0,23                  |
| 440.000                                                                  | Realty Income Corp*                 | 5,13% | 06/07/2034           | 480.042             | 0,59                  |
| 185.000                                                                  | Santander UK Group Holdings Plc*    | 3,53% | 25/08/2028           | 190.293             | 0,23                  |
| 200.000                                                                  | Societe Generale SA*                | 5,63% | 02/06/2033           | 216.359             | 0,27                  |
| 831.000                                                                  | Southern Co*                        | 1,88% | 15/09/2081           | 711.723             | 0,87                  |
| 200.000                                                                  | Suez SACA*                          | 2,88% | 24/05/2034           | 193.065             | 0,24                  |

## Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                               | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 95,49% (31 de diciembre de 2022: 94,02%) (cont.)</b> |                                                          |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                                          |       |                      |                     |                       |
| 120.000                                                                  | Thames Water Utilities Finance Plc*                      | 4,38% | 18/01/2031           | 116.875             | 0,14                  |
| 124.000                                                                  | TotalEnergies SE*                                        | 1,63% | 29/12/2049           | 112.793             | 0,14                  |
| 723.000                                                                  | UBS Group AG*                                            | 3,25% | 02/04/2026           | 760.591             | 0,93                  |
| 365.000                                                                  | UBS Group AG*                                            | 4,38% | 11/01/2031           | 388.068             | 0,48                  |
| 200.000                                                                  | UBS Group AG*                                            | 4,75% | 17/03/2032           | 217.644             | 0,27                  |
| 392.000                                                                  | Verizon Communications Inc*                              | 0,75% | 22/03/2032           | 327.642             | 0,40                  |
| 116.000                                                                  | Verizon Communications Inc*                              | 4,25% | 31/10/2030           | 128.260             | 0,16                  |
| 100.000                                                                  | Volkswagen Bank GmbH*                                    | 4,63% | 03/05/2031           | 109.668             | 0,14                  |
| 100.000                                                                  | Volkswagen International Finance NV*                     | 4,25% | 29/03/2029           | 108.472             | 0,13                  |
| 155.000                                                                  | Westlake Corp*                                           | 1,63% | 17/07/2029           | 139.253             | 0,17                  |
| <b>Total euro</b>                                                        |                                                          |       |                      | <b>16.869.649</b>   | <b>20,70</b>          |
| <b>Libra esterlina</b>                                                   |                                                          |       |                      |                     |                       |
| 152.000                                                                  | Barclays Plc*                                            | 8,41% | 14/11/2032           | 191.884             | 0,24                  |
| 200.000                                                                  | British Telecommunications Plc*                          | 5,75% | 13/02/2041           | 235.220             | 0,29                  |
| 178.000                                                                  | Centrica Plc*                                            | 4,38% | 13/03/2029           | 204.767             | 0,25                  |
| 300.000                                                                  | Credit Suisse AG**                                       | 7,75% | 10/03/2026           | 386.221             | 0,47                  |
| 90.000                                                                   | Danske Bank A/S*                                         | 2,25% | 14/01/2028           | 95.779              | 0,12                  |
| 100.000                                                                  | Electricite de France SA*                                | 6,00% | 29/12/2049           | 116.074             | 0,14                  |
| 214.000                                                                  | GE Capital UK Funding Unlimited Co*                      | 8,00% | 14/01/2039           | 310.811             | 0,38                  |
| 130.000                                                                  | Holcim Sterling Finance Netherlands BV*                  | 2,25% | 04/04/2034           | 114.089             | 0,14                  |
| 100.000                                                                  | ING Groep NV*                                            | 6,25% | 20/05/2033           | 117.965             | 0,15                  |
| 100.000                                                                  | Intesa Sanpaolo SpA**                                    | 6,63% | 31/05/2033           | 122.110             | 0,15                  |
| 400.000                                                                  | Lloyds Banking Group Plc*                                | 6,63% | 02/06/2033           | 482.718             | 0,59                  |
| 115.000                                                                  | Nationwide Building Society*                             | 6,18% | 07/12/2027           | 141.725             | 0,17                  |
| 115.000                                                                  | NatWest Group Plc*                                       | 7,42% | 06/06/2033           | 141.843             | 0,17                  |
| 165.000                                                                  | Phoenix Group Holdings Plc*                              | 5,63% | 28/04/2031           | 182.812             | 0,23                  |
| 200.000                                                                  | Rothsay Life Plc*                                        | 7,73% | 16/05/2033           | 246.109             | 0,30                  |
| 100.000                                                                  | Sage Group Plc*                                          | 2,88% | 08/02/2034           | 95.844              | 0,12                  |
| 113.000                                                                  | Santander UK Group Holdings Plc*                         | 7,10% | 16/11/2027           | 141.111             | 0,17                  |
| 304.000                                                                  | Scottish Hydro Electric Transmission Plc*                | 1,50% | 24/03/2028           | 314.884             | 0,39                  |
| 244.000                                                                  | UBS Group AG*                                            | 2,13% | 15/11/2029           | 242.788             | 0,30                  |
| 120.000                                                                  | Virgin Money UK Plc*                                     | 5,13% | 11/12/2030           | 137.202             | 0,17                  |
| <b>Total libra esterlina</b>                                             |                                                          |       |                      | <b>4.021.956</b>    | <b>4,94</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                                          |       |                      |                     |                       |
| 525.000                                                                  | AbbVie Inc*                                              | 4,05% | 21/11/2039           | 457.360             | 0,56                  |
| 220.000                                                                  | Adventist Health System**                                | 5,43% | 01/03/2032           | 218.243             | 0,27                  |
| 500.000                                                                  | AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust* | 1,75% | 30/01/2026           | 449.160             | 0,55                  |
| 235.000                                                                  | AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust* | 3,00% | 29/10/2028           | 203.377             | 0,25                  |

## Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                                                  | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 95,49% (31 de diciembre de 2022: 94,02%) (cont.)</b> |                                                                                             |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                                             |       |                      |                     |                       |
| 470.000                                                                  | Air Lease Corp <sup>*</sup>                                                                 | 0,70% | 15/02/2024           | 455.346             | 0,56                  |
| 245.000                                                                  | Air Lease Corp <sup>*</sup>                                                                 | 3,25% | 01/10/2029           | 212.159             | 0,26                  |
| 253.029                                                                  | American Airlines 2021-1 Class A Pass Through Trust <sup>**</sup>                           | 2,88% | 11/07/2034           | 212.040             | 0,26                  |
| 400.000                                                                  | Amgen Inc <sup>**</sup>                                                                     | 2,80% | 15/08/2041           | 282.955             | 0,35                  |
| 110.000                                                                  | Amgen Inc <sup>**</sup>                                                                     | 4,20% | 22/02/2052           | 91.136              | 0,11                  |
| 250.000                                                                  | Amgen Inc <sup>**</sup>                                                                     | 4,40% | 01/05/2045           | 216.720             | 0,27                  |
| 615.000                                                                  | Amgen Inc <sup>**</sup>                                                                     | 5,15% | 02/03/2028           | 614.886             | 0,75                  |
| 425.000                                                                  | Analog Devices Inc <sup>**</sup>                                                            | 2,10% | 01/10/2031           | 351.955             | 0,43                  |
| 695.000                                                                  | Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc <sup>*</sup>                                             | 5,45% | 23/01/2039           | 719.720             | 0,88                  |
| 360.000                                                                  | Appalachian Power Co <sup>**</sup>                                                          | 3,70% | 01/05/2050           | 272.018             | 0,33                  |
| 400.000                                                                  | Apple Inc <sup>**</sup>                                                                     | 2,38% | 08/02/2041           | 295.327             | 0,36                  |
| 500.000                                                                  | Apple Inc <sup>**</sup>                                                                     | 3,45% | 09/02/2045           | 422.026             | 0,52                  |
| 450.000                                                                  | Ares Capital Corp <sup>**</sup>                                                             | 2,88% | 15/06/2028           | 372.682             | 0,46                  |
| 315.000                                                                  | AT&T Inc <sup>*</sup>                                                                       | 3,50% | 01/06/2041           | 242.126             | 0,30                  |
| 200.000                                                                  | AT&T Inc <sup>*</sup>                                                                       | 3,65% | 01/06/2051           | 146.937             | 0,18                  |
| 400.000                                                                  | AT&T Inc <sup>*</sup>                                                                       | 4,35% | 01/03/2029           | 384.400             | 0,47                  |
| 1.000.000                                                                | Athene Global Funding <sup>**</sup>                                                         | 1,61% | 29/06/2026           | 856.210             | 1,05                  |
| 755.000                                                                  | Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc <sup>**</sup>                         | 2,06% | 15/12/2026           | 680.613             | 0,83                  |
| 215.000                                                                  | Baltimore Gas & Electric Co <sup>**</sup>                                                   | 4,55% | 01/06/2052           | 191.575             | 0,23                  |
| 400.000                                                                  | Banco Santander SA <sup>*</sup>                                                             | 2,75% | 03/12/2030           | 313.877             | 0,39                  |
| 600.000                                                                  | Banco Santander SA <sup>*</sup>                                                             | 4,25% | 11/04/2027           | 568.439             | 0,70                  |
| 685.000                                                                  | Bank of America Corp <sup>**</sup>                                                          | 1,90% | 23/07/2031           | 545.797             | 0,67                  |
| 415.000                                                                  | Bank of America Corp <sup>**</sup>                                                          | 2,59% | 29/04/2031           | 348.615             | 0,43                  |
| 1.000.000                                                                | Bank of Montreal <sup>**</sup>                                                              | 4,34% | 05/10/2028           | 988.404             | 1,21                  |
| 1.000.000                                                                | Barclays Plc <sup>*</sup>                                                                   | 2,85% | 07/05/2026           | 937.090             | 1,15                  |
| 225.000                                                                  | Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada <sup>*</sup>                                     | 5,10% | 11/05/2033           | 222.325             | 0,27                  |
| 465.000                                                                  | Berry Global Inc <sup>**</sup>                                                              | 0,95% | 15/02/2024           | 447.118             | 0,55                  |
| 500.000                                                                  | BNP Paribas SA <sup>**</sup>                                                                | 2,22% | 09/06/2026           | 462.681             | 0,57                  |
| 205.000                                                                  | Boeing Co <sup>*</sup>                                                                      | 5,81% | 01/05/2050           | 204.426             | 0,25                  |
| 400.000                                                                  | Boeing Co <sup>*</sup>                                                                      | 5,93% | 01/05/2060           | 396.475             | 0,49                  |
| 200.000                                                                  | Bristol-Myers Squibb Co <sup>**</sup>                                                       | 4,35% | 15/11/2047           | 181.024             | 0,22                  |
| 475.000                                                                  | Broadcom Inc <sup>**</sup>                                                                  | 4,15% | 15/11/2030           | 437.250             | 0,54                  |
| 900.000                                                                  | Capital One Financial Corp <sup>*</sup>                                                     | 4,20% | 29/10/2025           | 860.750             | 1,06                  |
| 200.000                                                                  | Capital One Financial Corp <sup>**</sup>                                                    | 6,31% | 08/06/2029           | 198.815             | 0,24                  |
| 450.000                                                                  | CDW LLC/CDW Finance Corp <sup>**</sup>                                                      | 3,57% | 01/12/2031           | 380.367             | 0,47                  |
| 495.000                                                                  | Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital <sup>**</sup> | 4,20% | 15/03/2028           | 464.264             | 0,57                  |
| 575.000                                                                  | Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital <sup>**</sup> | 4,80% | 01/03/2050           | 434.309             | 0,53                  |
| 400.000                                                                  | Citigroup Inc <sup>**</sup>                                                                 | 3,35% | 24/04/2025           | 391.152             | 0,48                  |
| 775.000                                                                  | Citigroup Inc <sup>**</sup>                                                                 | 3,89% | 10/01/2028           | 734.903             | 0,90                  |
| 275.000                                                                  | Citigroup Inc <sup>**</sup>                                                                 | 4,41% | 31/03/2031           | 258.708             | 0,32                  |

## Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores         | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 95,49% (31 de diciembre de 2022: 94,02%) (cont.)</b> |                                    |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                    |       |                      |                     |                       |
| 370.000                                                                  | Citigroup Inc**                    | 6,17% | 25/05/2034           | 373.425             | 0,46                  |
| 210.000                                                                  | CNH Industrial Capital LLC*        | 5,45% | 14/10/2025           | 208.683             | 0,26                  |
| 200.000                                                                  | Comcast Corp**                     | 3,40% | 15/07/2046           | 151.973             | 0,19                  |
| 480.000                                                                  | Comcast Corp**                     | 4,80% | 15/05/2033           | 475.187             | 0,58                  |
| 250.000                                                                  | Constellation Brands Inc*          | 3,15% | 01/08/2029           | 225.494             | 0,28                  |
| 540.000                                                                  | Cox Communications Inc**           | 5,70% | 15/06/2033           | 544.921             | 0,67                  |
| 500.000                                                                  | CVS Health Corp*                   | 2,70% | 21/08/2040           | 349.399             | 0,43                  |
| 445.000                                                                  | CVS Health Corp*                   | 5,13% | 21/02/2030           | 442.204             | 0,54                  |
| 700.000                                                                  | Dell International LLC/EMC Corp**  | 5,30% | 01/10/2029           | 695.327             | 0,85                  |
| 680.000                                                                  | Diamondback Energy Inc**           | 6,25% | 15/03/2033           | 703.726             | 0,86                  |
| 777.000                                                                  | Dominion Energy Inc*               | 3,07% | 15/08/2024           | 750.748             | 0,92                  |
| 520.000                                                                  | Dominion Energy Inc*               | 5,38% | 15/11/2032           | 522.115             | 0,64                  |
| 500.000                                                                  | DTE Energy Co**                    | 2,53% | 01/10/2024           | 478.981             | 0,59                  |
| 250.000                                                                  | Emerson Electric Co*               | 2,80% | 21/12/2051           | 170.637             | 0,21                  |
| 345.000                                                                  | Enbridge Inc*                      | 5,70% | 08/03/2033           | 349.894             | 0,43                  |
| 200.000                                                                  | Entergy Corp*                      | 3,75% | 15/06/2050           | 147.821             | 0,18                  |
| 175.000                                                                  | Enterprise Products Operating LLC* | 3,70% | 31/01/2051           | 134.094             | 0,16                  |
| 345.000                                                                  | EPR Properties**                   | 3,60% | 15/11/2031           | 269.491             | 0,33                  |
| 500.000                                                                  | Equinix Inc**                      | 2,50% | 15/05/2031           | 407.593             | 0,50                  |
| 235.000                                                                  | Essential Utilities Inc*           | 5,30% | 01/05/2052           | 221.891             | 0,27                  |
| 300.000                                                                  | Exelon Corp**                      | 4,45% | 15/04/2046           | 255.123             | 0,31                  |
| 640.000                                                                  | F&G Global Funding**               | 5,15% | 07/07/2025           | 619.231             | 0,76                  |
| 640.000                                                                  | GE HealthCare Technologies Inc**   | 5,60% | 15/11/2025           | 640.574             | 0,79                  |
| 500.000                                                                  | General Motors Financial Co Inc*   | 4,35% | 09/04/2025           | 487.230             | 0,60                  |
| 900.000                                                                  | Goldman Sachs Group Inc**          | 3,81% | 23/04/2029           | 836.206             | 1,03                  |
| 285.000                                                                  | Halliburton Co*                    | 5,00% | 15/11/2045           | 258.209             | 0,32                  |
| 400.000                                                                  | Home Depot Inc*                    | 4,25% | 01/04/2046           | 354.971             | 0,44                  |
| 1.125.000                                                                | HSBC Holdings Plc*                 | 2,01% | 22/09/2028           | 964.913             | 1,18                  |
| 195.000                                                                  | Humana Inc**                       | 5,50% | 15/03/2053           | 194.390             | 0,24                  |
| 610.000                                                                  | Intel Corp**                       | 4,88% | 10/02/2028           | 608.003             | 0,75                  |
| 185.000                                                                  | Intel Corp**                       | 4,90% | 05/08/2052           | 170.900             | 0,21                  |
| 480.000                                                                  | Interpublic Group of Cos Inc*      | 5,38% | 15/06/2033           | 475.166             | 0,58                  |
| 285.000                                                                  | Intesa Sanpaolo SpA**              | 7,78% | 20/06/2054           | 283.724             | 0,35                  |
| 200.000                                                                  | Intesa Sanpaolo SpA**              | 8,25% | 21/11/2033           | 210.209             | 0,26                  |
| 220.000                                                                  | Jacobs Engineering Group Inc*      | 5,90% | 01/03/2033           | 216.039             | 0,26                  |
| 500.000                                                                  | JPMorgan Chase & Co**              | 2,30% | 15/10/2025           | 476.652             | 0,58                  |
| 900.000                                                                  | JPMorgan Chase & Co**              | 4,01% | 23/04/2029           | 848.233             | 1,04                  |
| 655.000                                                                  | Kenvue Inc**                       | 5,00% | 22/03/2030           | 661.711             | 0,81                  |
| 500.000                                                                  | Kinder Morgan Inc*                 | 5,55% | 01/06/2045           | 461.230             | 0,57                  |
| 280.000                                                                  | KLA Corp**                         | 4,95% | 15/07/2052           | 276.017             | 0,34                  |

## Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 95,49% (31 de diciembre de 2022: 94,02%) (cont.)</b> |                                           |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                           |       |                      |                     |                       |
| 900.000                                                                  | Lloyds Banking Group Plc*                 | 3,87% | 09/07/2025           | 876.921             | 1,08                  |
| 300.000                                                                  | Lowe's Cos Inc*                           | 3,00% | 15/10/2050           | 196.859             | 0,24                  |
| 200.000                                                                  | Magellan Midstream Partners LP*           | 3,95% | 01/03/2050           | 143.139             | 0,18                  |
| 900.000                                                                  | Marathon Petroleum Corp**                 | 4,70% | 01/05/2025           | 883.385             | 1,08                  |
| 285.000                                                                  | McDonald's Corp*                          | 3,63% | 01/09/2049           | 225.033             | 0,28                  |
| 400.000                                                                  | Mercedes-Benz Finance North America LLC** | 5,25% | 29/11/2027           | 402.912             | 0,49                  |
| 85.000                                                                   | Merck & Co Inc*                           | 2,90% | 10/12/2061           | 56.370              | 0,07                  |
| 305.000                                                                  | Meta Platforms Inc**                      | 5,60% | 15/05/2053           | 313.466             | 0,38                  |
| 240.000                                                                  | Morgan Stanley**                          | 1,93% | 28/04/2032           | 187.465             | 0,23                  |
| 500.000                                                                  | Morgan Stanley**                          | 2,70% | 22/01/2031           | 425.455             | 0,52                  |
| 745.000                                                                  | Morgan Stanley**                          | 5,12% | 01/02/2029           | 735.191             | 0,90                  |
| 685.000                                                                  | MPLX LP*                                  | 4,00% | 15/03/2028           | 646.027             | 0,79                  |
| 450.000                                                                  | MPLX LP*                                  | 5,00% | 01/03/2033           | 431.225             | 0,53                  |
| 1.000.000                                                                | NatWest Group Plc*                        | 3,07% | 22/05/2028           | 900.386             | 1,10                  |
| 310.000                                                                  | NextEra Energy Capital Holdings Inc*      | 5,25% | 28/02/2053           | 298.836             | 0,37                  |
| 435.000                                                                  | Northern Trust Corp**                     | 6,13% | 02/11/2032           | 451.187             | 0,55                  |
| 285.000                                                                  | Occidental Petroleum Corp*                | 6,13% | 01/01/2031           | 289.678             | 0,36                  |
| 380.000                                                                  | Occidental Petroleum Corp**               | 6,45% | 15/09/2036           | 390.533             | 0,48                  |
| 500.000                                                                  | Oracle Corp*                              | 2,88% | 25/03/2031           | 427.000             | 0,52                  |
| 200.000                                                                  | Oracle Corp*                              | 4,00% | 15/07/2046           | 153.851             | 0,19                  |
| 375.000                                                                  | Oracle Corp*                              | 4,90% | 06/02/2033           | 364.151             | 0,45                  |
| 440.000                                                                  | Oracle Corp*                              | 6,15% | 09/11/2029           | 458.581             | 0,56                  |
| 100.000                                                                  | PepsiCo Inc**                             | 2,63% | 21/10/2041           | 75.510              | 0,09                  |
| 320.000                                                                  | Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd*    | 5,34% | 19/05/2063           | 324.091             | 0,40                  |
| 185.000                                                                  | Phillips 66*                              | 3,30% | 15/03/2052           | 127.111             | 0,16                  |
| 620.000                                                                  | Piedmont Natural Gas Co Inc**             | 2,50% | 15/03/2031           | 506.943             | 0,62                  |
| 300.000                                                                  | Pioneer Natural Resources Co*             | 1,90% | 15/08/2030           | 243.312             | 0,30                  |
| 360.000                                                                  | Pioneer Natural Resources Co*             | 2,15% | 15/01/2031           | 294.798             | 0,36                  |
| 310.000                                                                  | QUALCOMM Inc**                            | 6,00% | 20/05/2053           | 347.235             | 0,43                  |
| 500.000                                                                  | Societe Generale SA**                     | 3,63% | 01/03/2041           | 325.112             | 0,40                  |
| 155.000                                                                  | Southern California Edison Co*            | 4,88% | 01/03/2049           | 139.502             | 0,17                  |
| 320.000                                                                  | Southern Co*                              | 4,85% | 15/06/2028           | 313.823             | 0,38                  |
| 200.000                                                                  | Starbucks Corp**                          | 4,50% | 15/11/2048           | 178.839             | 0,22                  |
| 250.000                                                                  | Synchrony Bank*                           | 5,40% | 22/08/2025           | 239.380             | 0,29                  |
| 225.000                                                                  | Tapestry Inc*                             | 3,05% | 15/03/2032           | 179.826             | 0,22                  |
| 500.000                                                                  | T-Mobile USA Inc*                         | 3,75% | 15/04/2027           | 473.544             | 0,58                  |
| 140.000                                                                  | T-Mobile USA Inc*                         | 4,50% | 15/04/2050           | 120.214             | 0,15                  |
| 260.000                                                                  | T-Mobile USA Inc**                        | 5,80% | 15/09/2062           | 264.480             | 0,32                  |
| 545.000                                                                  | Toll Brothers Finance Corp*               | 3,80% | 01/11/2029           | 488.871             | 0,60                  |
| 150.000                                                                  | Truist Financial Corp**                   | 5,87% | 08/06/2034           | 150.130             | 0,18                  |

## Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                          | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 95,49% (31 de diciembre de 2022: 94,02%) (cont.)</b> |                                                     |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                     |       |                      |                     |                       |
| 200.000                                                                  | Truist Financial Corp**                             | 6,05% | 08/06/2027           | 200.173             | 0,25                  |
| 200.000                                                                  | Tucson Electric Power Co*                           | 3,25% | 01/05/2051           | 137.725             | 0,17                  |
| 380.000                                                                  | Union Pacific Corp*                                 | 3,20% | 20/05/2041           | 299.173             | 0,37                  |
| 1.293.630                                                                | United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust** | 5,88% | 15/10/2027           | 1.284.121           | 1,58                  |
| 285.000                                                                  | United Airlines 2023-1 Class A Pass Through Trust** | 5,80% | 15/01/2036           | 290.700             | 0,36                  |
| 280.000                                                                  | UnitedHealth Group Inc*                             | 5,20% | 15/04/2063           | 280.377             | 0,34                  |
| 190.000                                                                  | UnitedHealth Group Inc*                             | 6,05% | 15/02/2063           | 215.047             | 0,26                  |
| 450.000                                                                  | Verizon Communications Inc*                         | 2,85% | 03/09/2041           | 320.413             | 0,39                  |
| 400.000                                                                  | Vodafone Group Plc**                                | 4,38% | 19/02/2043           | 336.194             | 0,41                  |
| 285.000                                                                  | Walmart Inc*                                        | 4,50% | 15/04/2053           | 278.177             | 0,34                  |
| 500.000                                                                  | Walt Disney Co*                                     | 3,60% | 13/01/2051           | 398.188             | 0,49                  |
| 205.000                                                                  | Warnermedia Holdings Inc**                          | 5,05% | 15/03/2042           | 172.901             | 0,21                  |
| 1.090.000                                                                | WEC Energy Group Inc*                               | 4,75% | 09/01/2026           | 1.074.068           | 1,32                  |
| 185.000                                                                  | Westlake Corp*                                      | 3,38% | 15/08/2061           | 112.724             | 0,14                  |
| 500.000                                                                  | Westpac Banking Corp**                              | 2,89% | 04/02/2030           | 467.418             | 0,57                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                                     |       |                      | <b>54.965.866</b>   | <b>67,43</b>          |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                            |                                                     |       |                      | <b>77.831.690</b>   | <b>95,49</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                                 |                                                     |       |                      | <b>77.831.690</b>   | <b>95,49</b>          |

Contratos de divisas a plazo 0,20% (31 de diciembre de 2022: 0,01%)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte             | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 861.493 EUR                                                                    | 932.044 USD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank | 1         | 8.576                 | 0,01                  |
| 272.334 GBP                                                                    | 343.590 USD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank | 1         | 2.679                 | 0,00                  |
| 410.308 USD                                                                    | 369.801 EUR     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank | 1         | 6.541                 | 0,01                  |
| 17.964.637 USD                                                                 | 16.321.073 EUR  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp    | 1         | 144.499               | 0,18                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                         |           | <b>162.295</b>        | <b>0,20</b>           |

|                                                                               | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>77.993.985</b>   | <b>95,69</b>          |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,15%) (31 de diciembre de 2022: (1,91%))

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 1.961.586 USD      | 2.640.019 CAD   | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (33.991)               | (0,04)                |
| 4.537 USD          | 4.204 EUR       | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (54)                   | (0,00)                |
| 468.325 USD        | 433.397 EUR     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (4.878)                | (0,00)                |
| 328.297 USD        | 261.503 GBP     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 2         | (4.200)                | (0,01)                |

## Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo (0,15%) (31 de diciembre de 2022: (1,91%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                                                       | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte          | Contratos | Minusvalía latente USD     | % del Patrimonio neto           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|----------------------|-----------|----------------------------|---------------------------------|
| 4.245.675 USD                                                                                            | 3.400.090 GBP   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp | 1         | (77.499)                   | (0,10)                          |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b>                          |                 |                      |                      |           | <b>(120.622)</b>           | <b>(0,15)</b>                   |
|                                                                                                          |                 |                      |                      |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b>    |
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                 |                      |                      |           | <b>(120.622)</b>           | <b>(0,15)</b>                   |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                 |                      |                      |           | <b>77.873.363</b>          | <b>95,54</b>                    |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                                  |                 |                      |                      |           | <b>3.637.098</b>           | <b>4,46</b>                     |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>             |                 |                      |                      |           | <b>81.510.461</b>          | <b>100,00</b>                   |
| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            |                 |                      |                      |           | <b>USD</b>                 | <b>% de los activos totales</b> |
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial |                 |                      |                      |           | 45.477.613                 | 55,34                           |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          |                 |                      |                      |           | 30.594.613                 | 37,23                           |
| † Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario                                       |                 |                      |                      |           | 1.759.464                  | 2,14                            |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     |                 |                      |                      |           | 41.673                     | 0,05                            |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 |                 |                      |                      |           | <b>77.873.363</b>          | <b>94,76</b>                    |

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                                   | Descripción de los valores                                                 | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de agencia 0,47% (31 de diciembre de 2022: 0,40%)</b>                      |                                                                            |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                         |                                                                            |       |                      |                     |                       |
| 280.000                                                                             | Federal Home Loan Banks                                                    | 5,50% | 15/07/2036           | 316.208             | 0,47                  |
| <b>Total bonos de agencia *</b>                                                     |                                                                            |       |                      | <b>316.208</b>      | <b>0,47</b>           |
| <b>Valores respaldados por activos (ABS) 3,08% (31 de diciembre de 2022: 5,64%)</b> |                                                                            |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                                         |                                                                            |       |                      |                     |                       |
| 119.314                                                                             | European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC Class A             | 6,44% | 24/02/2058           | 128.551             | 0,19                  |
| 210.061                                                                             | FTA Santander Consumo 4 Class C                                            | 2,20% | 18/09/2032           | 214.928             | 0,32                  |
| 150.136                                                                             | Futura S.r.l. 2019-1 Class A                                               | 5,94% | 31/07/2044           | 164.505             | 0,24                  |
| <b>Total euro</b>                                                                   |                                                                            |       |                      | <b>507.984</b>      | <b>0,75</b>           |
| <b>Libra esterlina</b>                                                              |                                                                            |       |                      |                     |                       |
| 64.049                                                                              | Towd Point Mortgage Funding 2018 - Auburn 12 Plc Class A                   | 6,22% | 20/02/2045           | 81.640              | 0,12                  |
| <b>Total libra esterlina</b>                                                        |                                                                            |       |                      | <b>81.640</b>       | <b>0,12</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                         |                                                                            |       |                      |                     |                       |
| 202.452                                                                             | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2                         | 7,80% | 25/02/2030           | 205.644             | 0,30                  |
| 148.021                                                                             | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2                         | 7,35% | 25/08/2030           | 149.808             | 0,22                  |
| 491.943                                                                             | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2              | 6,95% | 25/07/2030           | 492.336             | 0,73                  |
| 159.064                                                                             | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2              | 7,50% | 25/04/2030           | 161.188             | 0,24                  |
| 475.965                                                                             | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2              | 8,40% | 25/07/2029           | 489.388             | 0,72                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                                   |                                                                            |       |                      | <b>1.498.364</b>    | <b>2,21</b>           |
| <b>Total valores respaldados por activos **</b>                                     |                                                                            |       |                      | <b>2.087.988</b>    | <b>3,08</b>           |
| <b>Bonos de empresa 39,59% (31 de diciembre de 2022: 46,55%)</b>                    |                                                                            |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                                         |                                                                            |       |                      |                     |                       |
| 100.000                                                                             | 888 Acquisitions Ltd**                                                     | 7,56% | 15/07/2027           | 103.072             | 0,15                  |
| 135.000                                                                             | Adevinta ASA*                                                              | 2,63% | 15/11/2025           | 141.545             | 0,21                  |
| 29.891                                                                              | Adient Global Holdings Ltd*                                                | 3,50% | 15/08/2024           | 32.052              | 0,05                  |
| 100.000                                                                             | Air France-KLM*                                                            | 8,13% | 31/05/2028           | 113.138             | 0,17                  |
| 150.000                                                                             | Allwyn International AS**                                                  | 3,88% | 15/02/2027           | 154.089             | 0,23                  |
| 100.000                                                                             | Altice Finco SA*                                                           | 4,75% | 15/01/2028           | 73.097              | 0,11                  |
| 147.000                                                                             | Altice France Holding SA*                                                  | 4,00% | 15/02/2028           | 79.415              | 0,12                  |
| 100.000                                                                             | Altice France SA*                                                          | 2,50% | 15/01/2025           | 101.258             | 0,15                  |
| 200.000                                                                             | American Tower Corp*                                                       | 0,88% | 21/05/2029           | 177.954             | 0,26                  |
| 150.000                                                                             | Anheuser-Busch InBev SA*                                                   | 2,00% | 23/01/2035           | 138.806             | 0,20                  |
| 130.000                                                                             | Anheuser-Busch InBev SA*                                                   | 2,75% | 17/03/2036           | 128.124             | 0,19                  |
| 100.000                                                                             | Apollo Swedish Bidco AB**                                                  | 8,59% | 05/07/2029           | 105.835             | 0,16                  |
| 120.000                                                                             | Apple Inc*                                                                 | 0,50% | 15/11/2031           | 105.763             | 0,16                  |
| 100.000                                                                             | Aramark International Finance Sarl*                                        | 3,13% | 01/04/2025           | 105.366             | 0,15                  |
| 150.000                                                                             | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc* | 3,00% | 01/09/2029           | 122.291             | 0,18                  |

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                      | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 39,59% (31 de diciembre de 2022: 46,55%) (cont.)</b> |                                                                 |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                                                 |       |                      |                     |                       |
| 139.000                                                                  | Ashland Services BV**                                           | 2,00% | 30/01/2028           | 129.003             | 0,19                  |
| 100.000                                                                  | Assemblin Group AB**                                            | 8,53% | 15/05/2025           | 109.259             | 0,16                  |
| 200.000                                                                  | Avantor Funding Inc*                                            | 3,88% | 15/07/2028           | 200.468             | 0,30                  |
| 100.000                                                                  | Banijay Entertainment SASU**                                    | 3,50% | 01/03/2025           | 106.841             | 0,16                  |
| 107.000                                                                  | Banijay Group SAS**                                             | 6,50% | 01/03/2026           | 116.279             | 0,17                  |
| 300.000                                                                  | Banque Federative du Credit Mutuel SA*                          | 1,25% | 03/06/2030           | 266.475             | 0,39                  |
| 270.000                                                                  | Barclays Plc*                                                   | 0,58% | 09/08/2029           | 236.231             | 0,35                  |
| 100.000                                                                  | Bayer AG*                                                       | 2,38% | 12/11/2079           | 101.603             | 0,15                  |
| 100.000                                                                  | Bayer AG*                                                       | 5,38% | 25/03/2082           | 101.327             | 0,15                  |
| 178.000                                                                  | BCP V Modular Services Finance Plc**                            | 6,75% | 30/11/2029           | 148.057             | 0,22                  |
| 100.000                                                                  | Benteler International AG*                                      | 9,38% | 15/05/2028           | 110.464             | 0,16                  |
| 100.000                                                                  | BK LC Lux Finco1 Sarl*                                          | 5,25% | 30/04/2029           | 102.808             | 0,15                  |
| 171.000                                                                  | Booking Holdings Inc*                                           | 0,50% | 08/03/2028           | 160.250             | 0,24                  |
| 100.000                                                                  | Cellnex Finance Co SA*                                          | 1,50% | 08/06/2028           | 93.387              | 0,14                  |
| 150.000                                                                  | Cheplapharm Arzneimittel GmbH**                                 | 4,38% | 15/01/2028           | 150.297             | 0,22                  |
| 125.000                                                                  | Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**                       | 4,38% | 15/05/2026           | 130.214             | 0,19                  |
| 100.000                                                                  | Constellium SE*                                                 | 4,25% | 15/02/2026           | 106.667             | 0,16                  |
| 100.000                                                                  | Coty Inc**                                                      | 3,88% | 15/04/2026           | 106.028             | 0,16                  |
| 100.000                                                                  | Ctec II GmbH**                                                  | 5,25% | 15/02/2030           | 90.687              | 0,13                  |
| 100.000                                                                  | Dana Financing Luxembourg Sarl*                                 | 8,50% | 15/07/2031           | 112.884             | 0,17                  |
| 100.000                                                                  | Deutsche Lufthansa AG*                                          | 3,00% | 29/05/2026           | 103.894             | 0,15                  |
| 100.000                                                                  | Deutsche Lufthansa AG*                                          | 3,75% | 11/02/2028           | 103.128             | 0,15                  |
| 200.000                                                                  | Digital Intrepid Holding BV*                                    | 0,63% | 15/07/2031           | 151.890             | 0,22                  |
| 100.000                                                                  | Douglas GmbH*                                                   | 6,00% | 08/04/2026           | 100.463             | 0,15                  |
| 100.000                                                                  | Dufry One BV**                                                  | 2,50% | 15/10/2024           | 106.780             | 0,16                  |
| 200.000                                                                  | EDP - Energias de Portugal SA*                                  | 5,94% | 23/04/2083           | 216.670             | 0,32                  |
| 400.000                                                                  | Electricite de France SA*                                       | 7,50% | 29/12/2049           | 444.349             | 0,66                  |
| 150.000                                                                  | Emerald Debt Merger Sub LLC†                                    | 6,38% | 15/12/2030           | 163.567             | 0,24                  |
| 100.000                                                                  | Emeria SASU**                                                   | 3,38% | 31/03/2028           | 88.035              | 0,13                  |
| 100.000                                                                  | Emeria SASU**                                                   | 7,75% | 31/03/2028           | 101.356             | 0,15                  |
| 270.000                                                                  | EnBW International Finance BV*                                  | 0,13% | 01/03/2028           | 255.692             | 0,38                  |
| 100.000                                                                  | Enel SpA*                                                       | 6,38% | 29/12/2049           | 110.107             | 0,16                  |
| 150.000                                                                  | Energia Group NI FinanceCo Plc/Energia Group ROI Holdings DAC** | 4,00% | 15/09/2025           | 160.242             | 0,24                  |
| 83.000                                                                   | European Union*                                                 | 0,00% | 06/07/2026           | 82.221              | 0,12                  |
| 14.475                                                                   | European Union*                                                 | 1,25% | 04/02/2043           | 11.375              | 0,02                  |
| 72.590                                                                   | European Union*                                                 | 1,63% | 04/12/2029           | 72.614              | 0,11                  |
| 68.000                                                                   | European Union*                                                 | 2,00% | 04/10/2027           | 70.759              | 0,10                  |
| 32.000                                                                   | European Union*                                                 | 2,75% | 04/12/2037           | 33.250              | 0,05                  |
| 31.000                                                                   | European Union*                                                 | 3,38% | 04/10/2038           | 34.254              | 0,05                  |
| 30.000                                                                   | European Union*                                                 | 3,38% | 04/11/2042           | 33.220              | 0,05                  |

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                    | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 39,59% (31 de diciembre de 2022: 46,55%) (cont.)</b> |                                               |        |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                               |        |                      |                     |                       |
| 100.000                                                                  | Fiber Bidco SpA*                              | 11,00% | 25/10/2027           | 116.939             | 0,17                  |
| 100.000                                                                  | Fidelity National Information Services Inc*   | 2,00%  | 21/05/2030           | 94.607              | 0,14                  |
| 100.000                                                                  | Fiserv Inc*                                   | 1,63%  | 01/07/2030           | 93.027              | 0,14                  |
| 100.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                     | 3,02%  | 06/03/2024           | 107.791             | 0,16                  |
| 100.000                                                                  | Forvia*                                       | 2,38%  | 15/06/2027           | 96.292              | 0,14                  |
| 100.000                                                                  | Gruenenthal GmbH**                            | 4,13%  | 15/05/2028           | 101.530             | 0,15                  |
| 100.000                                                                  | Grupo Antolin-Irausa SA*                      | 3,50%  | 30/04/2028           | 80.007              | 0,12                  |
| 100.000                                                                  | Guala Closures SpA*                           | 3,25%  | 15/06/2028           | 97.492              | 0,14                  |
| 335.000                                                                  | Haleon Netherlands Capital BV*                | 1,75%  | 29/03/2030           | 320.618             | 0,47                  |
| 150.000                                                                  | Heimstaden Bostad AB*                         | 3,25%  | 29/12/2049           | 99.017              | 0,15                  |
| 100.000                                                                  | Heimstaden Bostad Treasury BV*                | 1,38%  | 24/07/2028           | 73.692              | 0,11                  |
| 200.000                                                                  | IHO Verwaltungs GmbH*                         | 3,88%  | 15/05/2027           | 197.692             | 0,29                  |
| 200.000                                                                  | Iliad Holding SASU**                          | 5,13%  | 15/10/2026           | 208.918             | 0,31                  |
| 100.000                                                                  | iliad SA*                                     | 5,38%  | 14/06/2027           | 107.937             | 0,16                  |
| 200.000                                                                  | INEOS Quattro Finance 1 Plc*                  | 3,75%  | 15/07/2026           | 192.552             | 0,28                  |
| 100.000                                                                  | Infineon Technologies AG*                     | 1,63%  | 24/06/2029           | 96.449              | 0,14                  |
| 100.000                                                                  | International Consolidated Airlines Group SA* | 3,75%  | 25/03/2029           | 95.470              | 0,14                  |
| 150.000                                                                  | International Game Technology Plc*            | 3,50%  | 15/06/2026           | 158.413             | 0,23                  |
| 100.000                                                                  | Intrum AB*                                    | 3,00%  | 15/09/2027           | 75.560              | 0,11                  |
| 100.000                                                                  | IPD 3 BV*                                     | 8,00%  | 15/06/2028           | 111.499             | 0,16                  |
| 110.000                                                                  | JPMorgan Chase & Co*                          | 1,00%  | 25/07/2031           | 96.913              | 0,14                  |
| 100.000                                                                  | JPMorgan Chase & Co*                          | 1,81%  | 12/06/2029           | 97.455              | 0,14                  |
| 100.000                                                                  | Kapla Holding SAS*                            | 3,38%  | 15/12/2026           | 99.346              | 0,15                  |
| 100.000                                                                  | Kapla Holding SAS*                            | 8,68%  | 15/07/2027           | 110.556             | 0,16                  |
| 100.000                                                                  | Koninklijke KPN NV*                           | 6,00%  | 29/12/2049           | 110.678             | 0,16                  |
| 59.000                                                                   | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*              | 0,00%  | 15/06/2026           | 58.472              | 0,09                  |
| 21.000                                                                   | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*              | 0,00%  | 15/09/2031           | 18.069              | 0,03                  |
| 27.000                                                                   | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*              | 0,01%  | 05/05/2027           | 26.100              | 0,04                  |
| 18.000                                                                   | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau**             | 0,38%  | 09/03/2026           | 18.167              | 0,03                  |
| 47.000                                                                   | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau**             | 0,75%  | 28/06/2028           | 45.847              | 0,07                  |
| 32.000                                                                   | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*              | 0,75%  | 15/01/2029           | 30.841              | 0,05                  |
| 46.000                                                                   | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*              | 1,25%  | 30/06/2027           | 46.577              | 0,07                  |
| 370.000                                                                  | Lorca Telecom Bondco SA*                      | 4,00%  | 18/09/2027           | 369.266             | 0,54                  |
| 100.000                                                                  | Lottomatica SpA**                             | 7,13%  | 01/06/2028           | 111.712             | 0,16                  |
| 100.000                                                                  | Matterhorn Telecom SA**                       | 3,13%  | 15/09/2026           | 101.848             | 0,15                  |
| 100.000                                                                  | Matterhorn Telecom SA**                       | 4,00%  | 15/11/2027           | 102.809             | 0,15                  |
| 100.000                                                                  | Maxeda DIY Holding BV**                       | 5,88%  | 01/10/2026           | 78.602              | 0,12                  |
| 100.000                                                                  | Medtronic Global Holdings SCA*                | 1,38%  | 15/10/2040           | 73.373              | 0,11                  |
| 150.000                                                                  | Molson Coors Beverage Co*                     | 1,25%  | 15/07/2024           | 158.414             | 0,23                  |
| 100.000                                                                  | Mooney Group SpA**                            | 7,42%  | 17/12/2026           | 108.157             | 0,16                  |

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                      | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 39,59% (31 de diciembre de 2022: 46,55%) (cont.)</b> |                                                 |        |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                                 |        |                      |                     |                       |
| 100.000                                                                  | Morgan Stanley*                                 | 0,50%  | 26/10/2029           | 89.109              | 0,13                  |
| 100.000                                                                  | Multiversity SRL*                               | 7,50%  | 30/10/2028           | 108.012             | 0,16                  |
| 100.000                                                                  | Nationwide Building Society*                    | 2,00%  | 25/07/2029           | 104.413             | 0,15                  |
| 150.000                                                                  | Nidda Healthcare Holding GmbH**                 | 7,50%  | 21/08/2026           | 163.083             | 0,24                  |
| 100.000                                                                  | Olympus Water US Holding Corp*                  | 3,88%  | 01/10/2028           | 86.333              | 0,13                  |
| 100.000                                                                  | Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV* | 2,88%  | 30/04/2028           | 95.074              | 0,14                  |
| 100.000                                                                  | PCF GmbH*                                       | 4,75%  | 15/04/2026           | 84.375              | 0,12                  |
| 100.000                                                                  | PEU Finance Plc*                                | 7,25%  | 01/07/2028           | 109.344             | 0,16                  |
| 100.000                                                                  | Playtech Plc*                                   | 5,88%  | 28/06/2028           | 108.827             | 0,16                  |
| 100.000                                                                  | PLT VII Finance Sarl**                          | 4,63%  | 05/01/2026           | 106.135             | 0,16                  |
| 100.000                                                                  | PrestigeBidCo GmbH**                            | 9,18%  | 15/07/2027           | 110.155             | 0,16                  |
| 100.000                                                                  | Primo Water Holdings Inc**                      | 3,88%  | 31/10/2028           | 95.083              | 0,14                  |
| 100.000                                                                  | RCS & RDS SA*                                   | 2,50%  | 05/02/2025           | 104.315             | 0,15                  |
| 100.000                                                                  | Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB*            | 2,62%  | 29/12/2049           | 22.093              | 0,03                  |
| 100.000                                                                  | Sappi Papier Holding GmbH*                      | 3,63%  | 15/03/2028           | 96.037              | 0,14                  |
| 100.000                                                                  | SES SA*                                         | 5,63%  | 29/12/2049           | 108.534             | 0,16                  |
| 100.000                                                                  | SPCM SA*                                        | 2,63%  | 01/02/2029           | 95.743              | 0,14                  |
| 87.920                                                                   | Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH**        | 6,00%  | 30/07/2026           | 94.288              | 0,14                  |
| 100.000                                                                  | Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**        | 2,00%  | 15/07/2025           | 103.916             | 0,15                  |
| 100.000                                                                  | Telecom Italia SpA*                             | 2,38%  | 12/10/2027           | 93.242              | 0,14                  |
| 100.000                                                                  | Telecom Italia SpA*                             | 2,88%  | 28/01/2026           | 101.892             | 0,15                  |
| 100.000                                                                  | Telecom Italia SpA*                             | 6,88%  | 15/02/2028           | 108.924             | 0,16                  |
| 100.000                                                                  | Telefonica Europe BV*                           | 2,88%  | 29/12/2049           | 94.058              | 0,14                  |
| 200.000                                                                  | Telefonica Europe BV*                           | 3,88%  | 29/12/2049           | 202.017             | 0,30                  |
| 100.000                                                                  | Tendam Brands SAU*                              | 10,75% | 31/03/2028           | 109.250             | 0,16                  |
| 100.000                                                                  | Terna - Rete Elettrica Nazionale*               | 2,38%  | 29/12/2049           | 93.349              | 0,14                  |
| 150.000                                                                  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*  | 1,63%  | 15/10/2028           | 126.842             | 0,19                  |
| 100.000                                                                  | TI Automotive Finance Plc**                     | 3,75%  | 15/04/2029           | 87.404              | 0,13                  |
| 100.000                                                                  | Titan Holdings II BV*                           | 5,13%  | 15/07/2029           | 86.898              | 0,13                  |
| 92.700                                                                   | TK Elevator Holdco GmbH**                       | 6,63%  | 15/07/2028           | 86.870              | 0,13                  |
| 100.000                                                                  | TMNL Holding BV**                               | 3,75%  | 15/01/2029           | 95.524              | 0,14                  |
| 205.000                                                                  | Toronto-Dominion Bank*                          | 3,13%  | 03/08/2032           | 208.109             | 0,31                  |
| 115.000                                                                  | Trivium Packaging Finance BV*                   | 3,75%  | 15/08/2026           | 116.134             | 0,17                  |
| 150.000                                                                  | UGI International LLC**                         | 2,50%  | 01/12/2029           | 128.962             | 0,19                  |
| 100.000                                                                  | United Group BV**                               | 5,25%  | 01/02/2030           | 86.559              | 0,13                  |
| 270.000                                                                  | Utah Acquisition Sub Inc*                       | 3,13%  | 22/11/2028           | 272.213             | 0,40                  |
| 200.000                                                                  | Veolia Environnement SA*                        | 2,50%  | 29/12/2049           | 180.787             | 0,27                  |
| 200.000                                                                  | Verisure Holding AB*                            | 3,25%  | 15/02/2027           | 194.419             | 0,29                  |
| 100.000                                                                  | Verisure Midholding AB*                         | 5,25%  | 15/02/2029           | 94.894              | 0,14                  |
| 370.000                                                                  | Verizon Communications Inc*                     | 1,88%  | 26/10/2029           | 356.734             | 0,53                  |

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                               | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 39,59% (31 de diciembre de 2022: 46,55%) (cont.)</b> |                                                          |        |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                                          |        |                      |                     |                       |
| 300.000                                                                  | Vonovia SE*                                              | 0,25%  | 01/09/2028           | 254.875             | 0,38                  |
| 100.000                                                                  | Vonovia SE*                                              | 1,00%  | 16/06/2033           | 74.422              | 0,11                  |
| 137.000                                                                  | WEPA Hygieneprodukte GmbH**                              | 2,88%  | 15/12/2027           | 129.640             | 0,19                  |
| 100.000                                                                  | Westlake Corp*                                           | 1,63%  | 17/07/2029           | 89.841              | 0,13                  |
| 100.000                                                                  | WMG Acquisition Corp*                                    | 2,25%  | 15/08/2031           | 86.761              | 0,13                  |
| 100.000                                                                  | ZF Finance GmbH*                                         | 3,75%  | 21/09/2028           | 98.379              | 0,14                  |
| <b>Total euro</b>                                                        |                                                          |        |                      | <b>16.737.472</b>   | <b>24,70</b>          |
| <b>Libra esterlina</b>                                                   |                                                          |        |                      |                     |                       |
| 135.000                                                                  | AA Bond Co Ltd*                                          | 6,50%  | 31/01/2026           | 148.769             | 0,22                  |
| 100.000                                                                  | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc*    | 4,75%  | 15/07/2027           | 101.203             | 0,15                  |
| 100.000                                                                  | B&M European Value Retail SA*                            | 3,63%  | 15/07/2025           | 122.642             | 0,18                  |
| 100.000                                                                  | British Telecommunications Plc*                          | 8,38%  | 20/12/2083           | 125.128             | 0,19                  |
| 100.000                                                                  | Centrica Plc*                                            | 5,25%  | 10/04/2075           | 120.491             | 0,18                  |
| 112.000                                                                  | CPUK Finance Ltd**                                       | 6,50%  | 28/08/2026           | 135.878             | 0,20                  |
| 300.000                                                                  | Danske Bank A/S*                                         | 2,25%  | 14/01/2028           | 319.264             | 0,47                  |
| 160.000                                                                  | Lloyds Banking Group Plc*                                | 2,71%  | 03/12/2035           | 147.536             | 0,22                  |
| 110.000                                                                  | Marks & Spencer Plc*                                     | 3,75%  | 19/05/2026           | 126.245             | 0,19                  |
| 120.000                                                                  | Mobico Group Plc*                                        | 4,25%  | 29/12/2049           | 133.593             | 0,20                  |
| 600.000                                                                  | NGG Finance Plc*                                         | 5,63%  | 18/06/2073           | 726.121             | 1,07                  |
| 100.000                                                                  | Pinewood Finance Co Ltd**                                | 3,25%  | 30/09/2025           | 117.123             | 0,17                  |
| 100.000                                                                  | RAC Bond Co Plc**                                        | 5,25%  | 04/11/2027           | 101.405             | 0,15                  |
| 100.000                                                                  | Travis Perkins Plc*                                      | 3,75%  | 17/02/2026           | 114.412             | 0,17                  |
| 100.000                                                                  | TVL Finance Plc**                                        | 10,25% | 28/04/2028           | 124.496             | 0,18                  |
| 150.000                                                                  | Virgin Media Secured Finance Plc*                        | 4,25%  | 15/01/2030           | 150.736             | 0,22                  |
| 100.000                                                                  | Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC**            | 4,88%  | 15/07/2028           | 101.315             | 0,15                  |
| 100.000                                                                  | Vodafone Group Plc*                                      | 5,90%  | 26/11/2032           | 126.502             | 0,19                  |
| 300.000                                                                  | Volkswagen Financial Services NV*                        | 4,25%  | 09/10/2025           | 359.948             | 0,53                  |
| 172.000                                                                  | Westfield America Management Ltd*                        | 2,63%  | 30/03/2029           | 165.010             | 0,24                  |
| <b>Total libra esterlina</b>                                             |                                                          |        |                      | <b>3.567.817</b>    | <b>5,27</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                                          |        |                      |                     |                       |
| 20.000                                                                   | AbbVie Inc*                                              | 4,88%  | 14/11/2048           | 18.922              | 0,03                  |
| 200.000                                                                  | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*                        | 4,60%  | 02/11/2047           | 186.021             | 0,27                  |
| 170.000                                                                  | AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust* | 1,75%  | 30/01/2026           | 152.714             | 0,23                  |
| 70.000                                                                   | Air Lease Corp*                                          | 0,70%  | 15/02/2024           | 67.817              | 0,10                  |
| 90.000                                                                   | Air Lease Corp*                                          | 2,30%  | 01/02/2025           | 84.681              | 0,13                  |
| 30.000                                                                   | Ally Financial Inc*                                      | 6,70%  | 14/02/2033           | 26.571              | 0,04                  |
| 20.000                                                                   | Amgen Inc**                                              | 5,65%  | 02/03/2053           | 20.269              | 0,03                  |
| 20.000                                                                   | Amgen Inc**                                              | 5,75%  | 02/03/2063           | 20.305              | 0,03                  |

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                                      | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 39,59% (31 de diciembre de 2022: 46,55%) (cont.)</b> |                                                                                 |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                                 |       |                      |                     |                       |
| 45.000                                                                   | Apple Inc**                                                                     | 4,65% | 23/02/2046           | 44.425              | 0,07                  |
| 205.000                                                                  | AT&T Inc*                                                                       | 3,65% | 01/06/2051           | 150.611             | 0,22                  |
| 60.000                                                                   | Bank of America Corp**                                                          | 2,50% | 13/02/2031           | 50.264              | 0,07                  |
| 125.000                                                                  | Bank of America Corp**                                                          | 2,97% | 04/02/2033           | 104.248             | 0,15                  |
| 125.000                                                                  | Ares Capital Corp**                                                             | 2,88% | 15/06/2028           | 103.523             | 0,15                  |
| 110.000                                                                  | Bank of America Corp**                                                          | 3,71% | 24/04/2028           | 103.179             | 0,15                  |
| 145.000                                                                  | Barclays Plc*                                                                   | 2,85% | 07/05/2026           | 135.878             | 0,20                  |
| 165.000                                                                  | Boeing Co*                                                                      | 5,81% | 01/05/2050           | 164.538             | 0,24                  |
| 100.000                                                                  | Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais†                                     | 5,33% | 15/02/2028           | 98.224              | 0,15                  |
| 130.000                                                                  | Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital** | 4,80% | 01/03/2050           | 98.192              | 0,15                  |
| 15.000                                                                   | Cigna Corp*                                                                     | 3,20% | 15/03/2040           | 11.546              | 0,02                  |
| 70.000                                                                   | Citigroup Inc**                                                                 | 2,98% | 05/11/2030           | 60.717              | 0,09                  |
| 95.000                                                                   | Citigroup Inc**                                                                 | 3,35% | 24/04/2025           | 92.898              | 0,14                  |
| 105.000                                                                  | Citigroup Inc**                                                                 | 3,52% | 27/10/2028           | 97.604              | 0,14                  |
| 125.000                                                                  | Citigroup Inc**                                                                 | 3,79% | 17/03/2033           | 110.503             | 0,16                  |
| 165.000                                                                  | Comcast Corp**                                                                  | 2,94% | 01/11/2056           | 107.568             | 0,16                  |
| 35.000                                                                   | Corebridge Financial Inc**                                                      | 4,35% | 05/04/2042           | 28.294              | 0,04                  |
| 55.000                                                                   | Crown Castle Inc*                                                               | 1,05% | 15/07/2026           | 48.192              | 0,07                  |
| 30.000                                                                   | CVS Health Corp*                                                                | 4,13% | 01/04/2040           | 25.306              | 0,04                  |
| 135.000                                                                  | CVS Health Corp*                                                                | 5,05% | 25/03/2048           | 124.531             | 0,18                  |
| 175.000                                                                  | Dell International LLC/EMC Corp**                                               | 5,30% | 01/10/2029           | 173.832             | 0,26                  |
| 80.000                                                                   | Discovery Communications LLC**                                                  | 3,63% | 15/05/2030           | 70.223              | 0,10                  |
| 84.000                                                                   | DTE Energy Co*                                                                  | 3,40% | 15/06/2029           | 75.194              | 0,11                  |
| 55.000                                                                   | Duke Energy Corp*                                                               | 2,55% | 15/06/2031           | 45.357              | 0,07                  |
| 200.000                                                                  | Empresa de los Ferrocarriles del Estado*                                        | 3,83% | 14/09/2061           | 136.463             | 0,20                  |
| 140.000                                                                  | EPR Properties**                                                                | 3,60% | 15/11/2031           | 109.359             | 0,16                  |
| 90.000                                                                   | Exxon Mobil Corp*                                                               | 3,45% | 15/04/2051           | 69.992              | 0,10                  |
| 100.000                                                                  | Fox Corp**                                                                      | 5,58% | 25/01/2049           | 93.715              | 0,14                  |
| 130.000                                                                  | Goldman Sachs Group Inc**                                                       | 2,62% | 22/04/2032           | 106.652             | 0,16                  |
| 115.000                                                                  | Goldman Sachs Group Inc**                                                       | 3,27% | 29/09/2025           | 111.161             | 0,16                  |
| 85.000                                                                   | Goldman Sachs Group Inc**                                                       | 3,69% | 05/06/2028           | 79.917              | 0,12                  |
| 105.000                                                                  | Goldman Sachs Group Inc**                                                       | 3,81% | 23/04/2029           | 97.557              | 0,14                  |
| 95.000                                                                   | Goldman Sachs Group Inc**                                                       | 4,02% | 31/10/2038           | 80.509              | 0,12                  |
| 80.000                                                                   | HCA Inc*                                                                        | 5,25% | 15/06/2049           | 72.262              | 0,11                  |
| 60.000                                                                   | JPMorgan Chase & Co**                                                           | 2,96% | 13/05/2031           | 51.475              | 0,08                  |
| 50.000                                                                   | JPMorgan Chase & Co**                                                           | 3,11% | 22/04/2041           | 37.997              | 0,06                  |
| 200.000                                                                  | KazMunayGas National Co JSC*                                                    | 5,38% | 24/04/2030           | 186.126             | 0,28                  |
| 130.000                                                                  | Kinder Morgan Inc*                                                              | 5,55% | 01/06/2045           | 119.920             | 0,18                  |
| 80.000                                                                   | Lennar Corp*                                                                    | 4,75% | 29/11/2027           | 77.688              | 0,11                  |
| 240.000                                                                  | Lloyds Banking Group Plc*                                                       | 3,51% | 18/03/2026           | 228.592             | 0,34                  |

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores             | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 39,59% (31 de diciembre de 2022: 46,55%) (cont.)</b> |                                        |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                        |       |                      |                     |                       |
| 55.000                                                                   | Marathon Petroleum Corp**              | 4,70% | 01/05/2025           | 53.985              | 0,08                  |
| 100.000                                                                  | Micron Technology Inc**                | 2,70% | 15/04/2032           | 78.950              | 0,12                  |
| 100.000                                                                  | Molson Coors Beverage Co*              | 4,20% | 15/07/2046           | 82.898              | 0,12                  |
| 105.000                                                                  | Morgan Stanley**                       | 0,79% | 22/01/2025           | 101.773             | 0,15                  |
| 135.000                                                                  | Morgan Stanley**                       | 2,70% | 22/01/2031           | 114.873             | 0,17                  |
| 60.000                                                                   | Morgan Stanley*                        | 3,63% | 20/01/2027           | 57.018              | 0,08                  |
| 55.000                                                                   | Morgan Stanley**                       | 5,25% | 21/04/2034           | 54.336              | 0,08                  |
| 30.000                                                                   | Morgan Stanley**                       | 5,95% | 19/01/2038           | 29.628              | 0,04                  |
| 60.000                                                                   | MPLX LP*                               | 4,70% | 15/04/2048           | 49.329              | 0,07                  |
| 55.000                                                                   | Mylan Inc**                            | 4,55% | 15/04/2028           | 51.850              | 0,08                  |
| 95.000                                                                   | Oracle Corp*                           | 4,00% | 15/07/2046           | 73.079              | 0,11                  |
| 55.000                                                                   | Oracle Corp*                           | 5,55% | 06/02/2053           | 53.299              | 0,08                  |
| 1.360.000                                                                | Petroleos de Venezuela SA*             | 5,38% | 12/04/2027           | 48.021              | 0,07                  |
| 200.000                                                                  | Petroleos del Peru SA*                 | 5,63% | 19/06/2047           | 129.187             | 0,19                  |
| 21.000                                                                   | Petroleos Mexicanos**                  | 6,84% | 23/01/2030           | 16.715              | 0,02                  |
| 179.000                                                                  | Petroleos Mexicanos*                   | 7,69% | 23/01/2050           | 121.477             | 0,18                  |
| 35.000                                                                   | Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd* | 5,34% | 19/05/2063           | 35.447              | 0,05                  |
| 55.000                                                                   | Rogers Communications Inc**            | 3,80% | 15/03/2032           | 48.098              | 0,07                  |
| 115.000                                                                  | Synchrony Financial*                   | 2,88% | 28/10/2031           | 83.724              | 0,12                  |
| 83.000                                                                   | Sysco Corp*                            | 6,60% | 01/04/2050           | 94.678              | 0,14                  |
| 95.000                                                                   | T-Mobile USA Inc*                      | 4,50% | 15/04/2050           | 81.574              | 0,12                  |
| 15.000                                                                   | Travelers Cos Inc*                     | 5,45% | 25/05/2053           | 15.712              | 0,02                  |
| 120.000                                                                  | Truist Financial Corp**                | 5,87% | 08/06/2034           | 120.104             | 0,18                  |
| 200.000                                                                  | Vedanta Resources Finance II Plc*      | 8,95% | 11/03/2025           | 151.206             | 0,22                  |
| 350.000                                                                  | Verizon Communications Inc*            | 2,55% | 21/03/2031           | 292.330             | 0,43                  |
| 90.000                                                                   | Warnermedia Holdings Inc**             | 5,14% | 15/03/2052           | 73.342              | 0,11                  |
| 75.000                                                                   | Westlake Corp*                         | 3,13% | 15/08/2051           | 47.028              | 0,07                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                        |       |                      | <b>6.521.193</b>    | <b>9,62</b>           |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                            |                                        |       |                      | <b>26.826.482</b>   | <b>39,59</b>          |
| <b>Bonos del Estado 32,21% (31 de diciembre de 2022: 32,47%)</b>         |                                        |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar australiano</b>                                                 |                                        |       |                      |                     |                       |
| 285.000                                                                  | New South Wales Treasury Corp*         | 4,25% | 20/02/2036           | 177.839             | 0,26                  |
| 565.000                                                                  | Queensland Treasury Corp*              | 4,50% | 09/03/2033           | 375.699             | 0,56                  |
| 210.000                                                                  | Queensland Treasury Corp*              | 4,50% | 22/08/2035           | 136.920             | 0,20                  |
| <b>Total dólar australiano</b>                                           |                                        |       |                      | <b>690.458</b>      | <b>1,02</b>           |
| <b>Yuan renminbi chino</b>                                               |                                        |       |                      |                     |                       |
| 7.100.000                                                                | China Government Bond**                | 2,88% | 25/02/2033           | 994.692             | 1,47                  |
| <b>Total yuan renminbi chino</b>                                         |                                        |       |                      | <b>994.692</b>      | <b>1,47</b>           |

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                  | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 32,21% (31 de diciembre de 2022: 32,47%) (cont.)</b> |                                             |       |                      |                     |                       |
| <b>Corona checa</b>                                                      |                                             |       |                      |                     |                       |
| 12.470.000                                                               | Czech Republic Government Bond*             | 0,95% | 15/05/2030           | 457.373             | 0,67                  |
| <b>Total corona checa</b>                                                |                                             |       |                      | <b>457.373</b>      | <b>0,67</b>           |
| <b>Euro</b>                                                              |                                             |       |                      |                     |                       |
| 100.000                                                                  | Andorra International Bond*                 | 1,25% | 23/02/2027           | 98.357              | 0,14                  |
| 83.677                                                                   | Bundesobligation*                           | 2,20% | 13/04/2028           | 89.703              | 0,13                  |
| 28.767                                                                   | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*   | 0,00% | 15/08/2030           | 26.573              | 0,04                  |
| 34.595                                                                   | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*   | 0,00% | 15/02/2031           | 31.551              | 0,05                  |
| 40.582                                                                   | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*   | 0,00% | 15/08/2031           | 36.654              | 0,05                  |
| 31.500                                                                   | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*   | 0,00% | 15/08/2052           | 17.619              | 0,03                  |
| 162.529                                                                  | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*   | 0,50% | 15/02/2026           | 166.478             | 0,25                  |
| 205.000                                                                  | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*   | 0,50% | 15/02/2028           | 203.763             | 0,30                  |
| 338.395                                                                  | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*   | 1,70% | 15/08/2032           | 349.219             | 0,52                  |
| 100.000                                                                  | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale* | 1,50% | 25/05/2032           | 95.897              | 0,14                  |
| 140.000                                                                  | Egypt Government International Bond*        | 6,38% | 11/04/2031           | 85.238              | 0,13                  |
| 10.000                                                                   | Estonia Government International Bond*      | 4,00% | 12/10/2032           | 11.232              | 0,02                  |
| 22.565                                                                   | French Republic Government Bond OAT*        | 0,10% | 01/03/2036           | 23.335              | 0,03                  |
| 112.045                                                                  | French Republic Government Bond OAT**       | 0,25% | 25/07/2024           | 121.051             | 0,18                  |
| 20.000                                                                   | French Republic Government Bond OAT*        | 0,75% | 25/02/2028           | 19.789              | 0,03                  |
| 7.341                                                                    | French Republic Government Bond OAT*        | 0,75% | 25/05/2052           | 4.372               | 0,01                  |
| 266.000                                                                  | French Republic Government Bond OAT*        | 0,75% | 25/05/2053           | 154.673             | 0,23                  |
| 62.677                                                                   | French Republic Government Bond OAT*        | 1,25% | 25/05/2038           | 53.123              | 0,08                  |
| 43.355                                                                   | French Republic Government Bond OAT*        | 1,50% | 25/05/2031           | 42.968              | 0,06                  |
| 12.000                                                                   | French Republic Government Bond OAT*        | 1,75% | 25/05/2066           | 8.965               | 0,01                  |
| 4.000                                                                    | Hungary Government International Bond*      | 1,75% | 05/06/2035           | 3.070               | 0,00                  |
| 200.000                                                                  | Indonesia Government International Bond*    | 1,40% | 30/10/2031           | 172.855             | 0,25                  |
| 21.000                                                                   | Ireland Government Bond**                   | 0,20% | 18/10/2030           | 19.028              | 0,03                  |
| 35.000                                                                   | Ireland Government Bond*                    | 0,55% | 22/04/2041           | 24.882              | 0,04                  |
| 23.000                                                                   | Ireland Government Bond*                    | 2,40% | 15/05/2030           | 24.523              | 0,04                  |
| 8.400                                                                    | Ireland Government Bond*                    | 3,00% | 18/10/2043           | 9.022               | 0,01                  |
| 18.000                                                                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**         | 0,00% | 01/08/2026           | 17.526              | 0,03                  |
| 32.000                                                                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**         | 0,50% | 15/07/2028           | 29.827              | 0,04                  |
| 263.000                                                                  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*          | 0,90% | 01/04/2031           | 231.215             | 0,34                  |
| 64.000                                                                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*          | 0,95% | 15/09/2027           | 62.463              | 0,09                  |
| 20.000                                                                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**         | 0,95% | 01/06/2032           | 17.045              | 0,02                  |
| 31.000                                                                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**         | 1,20% | 15/08/2025           | 32.062              | 0,05                  |
| 35.090                                                                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**         | 1,40% | 26/05/2025           | 37.904              | 0,06                  |
| 39.000                                                                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**         | 1,60% | 01/06/2026           | 40.063              | 0,06                  |
| 299.000                                                                  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**         | 1,75% | 30/05/2024           | 320.234             | 0,47                  |
| 11.000                                                                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*          | 1,85% | 01/07/2025           | 11.566              | 0,02                  |

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                        | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 32,21% (31 de diciembre de 2022: 32,47%) (cont.)</b> |                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 19.000                                                                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**               | 2,05% | 01/08/2027           | 19.453              | 0,03                  |
| 102.000                                                                  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*                | 3,40% | 28/03/2025           | 110.462             | 0,16                  |
| 130.000                                                                  | Ivory Coast Government International Bond*        | 5,25% | 22/03/2030           | 120.198             | 0,18                  |
| 110.000                                                                  | Ivory Coast Government International Bond*        | 5,88% | 17/10/2031           | 100.772             | 0,15                  |
| 23.128                                                                   | Kingdom of Belgium Government Bond*               | 0,40% | 22/06/2040           | 15.806              | 0,02                  |
| 21.000                                                                   | Kingdom of Belgium Government Bond*               | 3,00% | 22/06/2033           | 22.802              | 0,03                  |
| 27.000                                                                   | Kingdom of Belgium Government Bond*               | 3,30% | 22/06/2054           | 28.861              | 0,04                  |
| 18.000                                                                   | Kingdom of Belgium Government Bond*               | 3,75% | 22/06/2045           | 20.927              | 0,03                  |
| 20.000                                                                   | Lithuania Government International Bond*          | 3,88% | 14/06/2033           | 21.985              | 0,03                  |
| 100.000                                                                  | Philippine Government International Bond*         | 1,75% | 28/04/2041           | 71.334              | 0,10                  |
| 615.000                                                                  | Portugal Obrigações do Tesouro OT*                | 1,65% | 16/07/2032           | 594.305             | 0,88                  |
| 217.000                                                                  | Portugal Obrigações do Tesouro OT*                | 2,88% | 15/10/2025           | 236.322             | 0,35                  |
| 35.000                                                                   | Portugal Obrigações do Tesouro OT**               | 2,88% | 21/07/2026           | 38.110              | 0,06                  |
| 30.000                                                                   | Republic of Poland Government International Bond* | 3,88% | 14/02/2033           | 32.566              | 0,05                  |
| 26.000                                                                   | Romanian Government International Bond*           | 1,75% | 13/07/2030           | 21.699              | 0,03                  |
| 123.000                                                                  | Romanian Government International Bond*           | 2,00% | 28/01/2032           | 98.842              | 0,15                  |
| 47.000                                                                   | Romanian Government International Bond*           | 3,62% | 26/05/2030           | 45.019              | 0,06                  |
| 37.000                                                                   | Romanian Government International Bond*           | 3,75% | 07/02/2034           | 32.738              | 0,05                  |
| 90.000                                                                   | Romanian Government International Bond*           | 3,88% | 29/10/2035           | 78.060              | 0,11                  |
| 23.000                                                                   | Romanian Government International Bond*           | 4,13% | 11/03/2039           | 19.618              | 0,03                  |
| 47.000                                                                   | Romanian Government International Bond*           | 6,63% | 27/09/2029           | 53.349              | 0,08                  |
| 100.000                                                                  | Serbia International Bond*                        | 2,05% | 23/09/2036           | 67.193              | 0,10                  |
| 18.300                                                                   | Slovakia Government Bond*                         | 0,38% | 21/04/2036           | 13.036              | 0,02                  |
| 31.000                                                                   | Slovenia Government Bond*                         | 1,50% | 25/03/2035           | 27.288              | 0,04                  |
| 20.000                                                                   | Slovenia Government Bond*                         | 3,63% | 11/03/2033           | 22.545              | 0,03                  |
| 43.000                                                                   | Spain Government Bond*                            | 0,80% | 30/07/2027           | 42.582              | 0,07                  |
| 37.000                                                                   | Spain Government Bond*                            | 1,30% | 31/10/2026           | 37.905              | 0,06                  |
| 14.000                                                                   | Spain Government Bond*                            | 1,40% | 30/04/2028           | 14.047              | 0,02                  |
| 35.000                                                                   | Spain Government Bond*                            | 3,15% | 30/04/2033           | 37.443              | 0,05                  |
| 18.000                                                                   | Spain Government Bond*                            | 3,55% | 31/10/2033           | 19.817              | 0,03                  |
| 70.000                                                                   | State of North Rhine-Westphalia Germany*          | 1,45% | 16/02/2043           | 56.830              | 0,08                  |
| 12.000                                                                   | State of North Rhine-Westphalia Germany*          | 1,65% | 22/02/2038           | 10.807              | 0,02                  |
| <b>Total euro</b>                                                        |                                                   |       |                      | <b>4.826.566</b>    | <b>7,12</b>           |
| <b>Forint húngaro</b>                                                    |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 126.520.000                                                              | Hungary Government Bond*                          | 4,75% | 24/11/2032           | 315.773             | 0,47                  |
| <b>Total forint húngaro</b>                                              |                                                   |       |                      | <b>315.773</b>      | <b>0,47</b>           |
| <b>Rupia indonesia</b>                                                   |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 5.237.000.000                                                            | Indonesia Treasury Bond*                          | 6,38% | 15/04/2032           | 351.318             | 0,52                  |

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                        | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 32,21% (31 de diciembre de 2022: 32,47%) (cont.)</b> |                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Rupia indonesia (cont.)</b>                                           |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 4.200.000.000                                                            | Indonesia Treasury Bond*                          | 7,00% | 15/02/2033           | 295.195             | 0,43                  |
| <b>Total rupia indonesia</b>                                             |                                                   |       |                      | <b>646.513</b>      | <b>0,95</b>           |
| <b>Peso mexicano</b>                                                     |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 23.900.000                                                               | Mexican Bonos*                                    | 7,75% | 29/05/2031           | 1.318.837           | 1,95                  |
| <b>Total peso mexicano</b>                                               |                                                   |       |                      | <b>1.318.837</b>    | <b>1,95</b>           |
| <b>Dólar de Nueva Zelanda</b>                                            |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 5.441.000                                                                | New Zealand Government Bond*                      | 3,50% | 14/04/2033           | 3.041.114           | 4,49                  |
| <b>Total dólar de Nueva Zelanda</b>                                      |                                                   |       |                      | <b>3.041.114</b>    | <b>4,49</b>           |
| <b>Zloty polaco</b>                                                      |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 2.758.000                                                                | Republic of Poland Government Bond*               | 6,00% | 25/10/2033           | 693.378             | 1,02                  |
| <b>Total zloty polaco</b>                                                |                                                   |       |                      | <b>693.378</b>      | <b>1,02</b>           |
| <b>Libra esterlina</b>                                                   |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 612.000                                                                  | United Kingdom Gilt*                              | 1,25% | 31/07/2051           | 385.835             | 0,57                  |
| 911.000                                                                  | United Kingdom Gilt*                              | 3,25% | 31/01/2033           | 1.056.301           | 1,56                  |
| 181.000                                                                  | United Kingdom Gilt*                              | 3,75% | 22/10/2053           | 204.615             | 0,30                  |
| 336.000                                                                  | United Kingdom Gilt*                              | 4,25% | 07/06/2032           | 424.962             | 0,63                  |
| <b>Total libra esterlina</b>                                             |                                                   |       |                      | <b>2.071.713</b>    | <b>3,06</b>           |
| <b>Won de Corea del Sur</b>                                              |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 308.330.000                                                              | Korea Treasury Bond*                              | 4,25% | 10/12/2032           | 244.812             | 0,36                  |
| <b>Total won de Corea del Sur</b>                                        |                                                   |       |                      | <b>244.812</b>      | <b>0,36</b>           |
| <b>Baht tailandés</b>                                                    |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 9.569.000                                                                | Thailand Government Bond**                        | 2,00% | 17/12/2031           | 261.116             | 0,39                  |
| <b>Total baht tailandés</b>                                              |                                                   |       |                      | <b>261.116</b>      | <b>0,39</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 200.000                                                                  | Angolan Government International Bond*            | 8,75% | 14/04/2032           | 168.615             | 0,25                  |
| 100.000                                                                  | Argentine Republic Government International Bond* | 0,50% | 09/07/2030           | 33.457              | 0,05                  |
| 210.000                                                                  | Argentine Republic Government International Bond* | 1,50% | 09/07/2035           | 63.169              | 0,09                  |
| 200.000                                                                  | Colombia Government International Bond*           | 6,13% | 18/01/2041           | 163.444             | 0,24                  |
| 200.000                                                                  | Development Bank of Mongolia LLC*                 | 7,25% | 23/10/2023           | 199.250             | 0,29                  |
| 160.000                                                                  | Dominican Republic International Bond*            | 4,88% | 23/09/2032           | 136.583             | 0,20                  |
| 12.974                                                                   | Ecuador Government International Bond*            | 0,00% | 31/07/2030           | 3.800               | 0,01                  |
| 169.060                                                                  | Ecuador Government International Bond*            | 2,50% | 31/07/2035           | 59.091              | 0,09                  |
| 227.000                                                                  | El Salvador Government International Bond*        | 7,65% | 15/06/2035           | 134.847             | 0,20                  |

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                 | Descripción de los valores                              | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 32,21% (31 de diciembre de 2022: 32,47%) (cont.)</b>          |                                                         |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                               |                                                         |       |                      |                     |                       |
| 200.000                                                                           | Ghana Government International Bond*                    | 7,63% | 16/05/2029           | 86.188              | 0,13                  |
| 112.000                                                                           | Lebanon Government International Bond*                  | 6,38% | 09/03/2020           | 7.673               | 0,01                  |
| 220.000                                                                           | Lebanon Government International Bond*                  | 6,60% | 27/11/2026           | 14.925              | 0,02                  |
| 108.000                                                                           | Lebanon Government International Bond*                  | 6,65% | 26/02/2030           | 7.290               | 0,01                  |
| 62.000                                                                            | Lebanon Government International Bond*                  | 8,25% | 17/05/2034           | 4.176               | 0,01                  |
| 80.000                                                                            | Mexico Government International Bond*                   | 5,75% | 12/10/2110           | 71.593              | 0,11                  |
| 200.000                                                                           | Panama Government International Bond*                   | 2,25% | 29/09/2032           | 153.333             | 0,23                  |
| 200.000                                                                           | Republic of South Africa Government International Bond* | 7,30% | 20/04/2052           | 168.636             | 0,25                  |
| 200.000                                                                           | Sri Lanka Government International Bond*                | 6,75% | 18/04/2028           | 92.102              | 0,14                  |
| 200.000                                                                           | Sri Lanka Government International Bond*                | 7,85% | 14/03/2029           | 92.079              | 0,14                  |
| 150.000                                                                           | Ukraine Government International Bond*                  | 7,75% | 01/09/2029           | 36.333              | 0,05                  |
| 525.000                                                                           | United States Treasury Note/Bond*                       | 0,25% | 15/06/2024           | 499.901             | 0,74                  |
| 365.000                                                                           | United States Treasury Note/Bond*                       | 1,88% | 15/02/2032           | 312.724             | 0,46                  |
| 188.000                                                                           | United States Treasury Note/Bond*                       | 2,00% | 15/08/2051           | 128.222             | 0,19                  |
| 318.000                                                                           | United States Treasury Note/Bond*                       | 2,25% | 15/02/2052           | 229.941             | 0,34                  |
| 108.000                                                                           | United States Treasury Note/Bond*                       | 2,38% | 15/05/2029           | 98.493              | 0,14                  |
| 211.000                                                                           | United States Treasury Note/Bond*                       | 2,63% | 31/07/2029           | 194.961             | 0,29                  |
| 1.088.000                                                                         | United States Treasury Note/Bond*                       | 3,25% | 30/06/2027           | 1.046.563           | 1,54                  |
| 101.000                                                                           | United States Treasury Note/Bond*                       | 3,25% | 15/05/2042           | 90.178              | 0,13                  |
| 60.000                                                                            | United States Treasury Note/Bond*                       | 3,50% | 15/02/2039           | 57.547              | 0,08                  |
| 293.000                                                                           | United States Treasury Note/Bond*                       | 3,88% | 31/03/2025           | 287.266             | 0,42                  |
| 1.528.000                                                                         | United States Treasury Note/Bond*                       | 4,13% | 31/01/2025           | 1.504.244           | 2,22                  |
| 200.000                                                                           | Zambia Government International Bond*                   | 8,97% | 30/07/2027           | 115.522             | 0,17                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                                 |                                                         |       |                      | <b>6.262.146</b>    | <b>9,24</b>           |
| <b>Total bonos del Estado</b>                                                     |                                                         |       |                      | <b>21.824.491</b>   | <b>32,21</b>          |
| <b>Valores respaldados por hipotecas 22,07% (31 de diciembre de 2022: 13,74%)</b> |                                                         |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                       |                                                         |       |                      |                     |                       |
| 230.393                                                                           | Fannie Mae Pool                                         | 2,50% | 01/09/2051           | 195.712             | 0,29                  |
| 129.827                                                                           | Fannie Mae Pool                                         | 2,50% | 01/10/2051           | 110.371             | 0,16                  |
| 318.307                                                                           | Fannie Mae Pool                                         | 2,50% | 01/01/2052           | 270.167             | 0,40                  |
| 504.402                                                                           | Fannie Mae Pool                                         | 2,50% | 01/03/2052           | 428.315             | 0,63                  |
| 205.289                                                                           | Fannie Mae Pool                                         | 2,50% | 01/04/2052           | 174.426             | 0,26                  |
| 56.872                                                                            | Fannie Mae Pool                                         | 3,00% | 01/11/2045           | 51.276              | 0,08                  |
| 48.697                                                                            | Fannie Mae Pool                                         | 3,00% | 01/08/2046           | 43.621              | 0,06                  |
| 74.051                                                                            | Fannie Mae Pool                                         | 3,00% | 01/01/2050           | 65.698              | 0,10                  |
| 89.295                                                                            | Fannie Mae Pool                                         | 3,00% | 01/03/2050           | 79.260              | 0,12                  |
| 79.441                                                                            | Fannie Mae Pool                                         | 3,00% | 01/04/2050           | 70.488              | 0,10                  |
| 100.444                                                                           | Fannie Mae Pool                                         | 3,00% | 01/07/2051           | 88.621              | 0,13                  |
| 119.022                                                                           | Fannie Mae Pool                                         | 3,00% | 01/06/2052           | 104.942             | 0,15                  |

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                         | Descripción de los valores | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores respaldados por hipotecas 22,07% (31 de diciembre de 2022: 13,74%) (cont.)</b> |                            |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                       |                            |       |                      |                     |                       |
| 38.611                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/03/2047           | 35.728              | 0,05                  |
| 61.067                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/09/2047           | 56.398              | 0,08                  |
| 73.696                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/02/2048           | 68.061              | 0,10                  |
| 216.307                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/06/2052           | 197.372             | 0,29                  |
| 76.789                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/07/2048           | 73.260              | 0,11                  |
| 23.689                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/10/2048           | 22.579              | 0,03                  |
| 67.396                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/07/2049           | 64.242              | 0,09                  |
| 193.255                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/04/2052           | 181.758             | 0,27                  |
| 180.204                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/05/2052           | 169.365             | 0,25                  |
| 112.653                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/06/2052           | 105.849             | 0,16                  |
| 119.414                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/07/2052           | 112.582             | 0,17                  |
| 86.368                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/07/2052           | 81.116              | 0,12                  |
| 304.958                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/08/2052           | 286.556             | 0,42                  |
| 407.865                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/09/2052           | 383.274             | 0,57                  |
| 342.610                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/09/2052           | 329.662             | 0,49                  |
| 512.082                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/10/2052           | 492.703             | 0,73                  |
| 391.390                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/11/2052           | 376.588             | 0,56                  |
| 141.853                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/08/2052           | 139.220             | 0,21                  |
| 72.685                                                                                    | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/11/2052           | 71.275              | 0,10                  |
| 423.449                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/01/2053           | 415.169             | 0,61                  |
| 236.170                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/04/2053           | 231.507             | 0,34                  |
| 545.000                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/07/2053           | 534.057             | 0,79                  |
| 248.649                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 5,50% | 01/01/2053           | 247.578             | 0,36                  |
| 293.803                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 5,50% | 01/02/2053           | 292.537             | 0,43                  |
| 470.000                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 5,50% | 01/07/2053           | 467.760             | 0,69                  |
| 76.479                                                                                    | Fannie Mae Pool (BH9277)   | 3,50% | 01/02/2048           | 70.632              | 0,10                  |
| 165.959                                                                                   | Fannie Mae Pool (MA4655)   | 4,00% | 01/07/2052           | 155.936             | 0,23                  |
| 84.098                                                                                    | Freddie Mac Pool           | 2,50% | 01/08/2051           | 71.584              | 0,11                  |
| 208.531                                                                                   | Freddie Mac Pool           | 2,50% | 01/01/2052           | 177.269             | 0,26                  |
| 298.252                                                                                   | Freddie Mac Pool           | 2,50% | 01/02/2052           | 253.509             | 0,37                  |
| 279.482                                                                                   | Freddie Mac Pool           | 2,50% | 01/03/2052           | 237.625             | 0,35                  |
| 426.317                                                                                   | Freddie Mac Pool           | 2,50% | 01/04/2052           | 362.007             | 0,53                  |
| 18.588                                                                                    | Freddie Mac Pool           | 3,00% | 01/03/2050           | 16.612              | 0,02                  |
| 103.817                                                                                   | Freddie Mac Pool           | 3,00% | 01/07/2050           | 92.207              | 0,14                  |
| 58.261                                                                                    | Freddie Mac Pool           | 3,00% | 01/01/2052           | 51.517              | 0,08                  |
| 208.592                                                                                   | Freddie Mac Pool           | 3,00% | 01/08/2052           | 184.226             | 0,27                  |
| 51.072                                                                                    | Freddie Mac Pool           | 3,50% | 01/04/2052           | 46.581              | 0,07                  |
| 211.047                                                                                   | Freddie Mac Pool           | 3,50% | 01/05/2052           | 192.523             | 0,28                  |
| 249.938                                                                                   | Freddie Mac Pool           | 3,50% | 01/05/2052           | 228.039             | 0,34                  |
| 198.193                                                                                   | Freddie Mac Pool           | 3,50% | 01/06/2052           | 180.793             | 0,27                  |

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                         | Descripción de los valores        | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores respaldados por hipotecas 22,07% (31 de diciembre de 2022: 13,74%) (cont.)</b> |                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                       |                                   |       |                      |                     |                       |
| 166.670                                                                                   | Freddie Mac Pool                  | 3,50% | 01/06/2052           | 152.079             | 0,22                  |
| 213.604                                                                                   | Freddie Mac Pool                  | 3,50% | 01/11/2052           | 194.821             | 0,29                  |
| 167.500                                                                                   | Freddie Mac Pool                  | 4,00% | 01/08/2052           | 157.366             | 0,23                  |
| 408.510                                                                                   | Freddie Mac Pool                  | 4,00% | 01/09/2052           | 383.669             | 0,57                  |
| 164.183                                                                                   | Freddie Mac Pool                  | 4,00% | 01/10/2052           | 154.200             | 0,23                  |
| 278.166                                                                                   | Freddie Mac Pool                  | 4,50% | 01/08/2052           | 267.654             | 0,39                  |
| 252.388                                                                                   | Freddie Mac Pool                  | 4,50% | 01/09/2052           | 242.958             | 0,36                  |
| 268.822                                                                                   | Freddie Mac Pool                  | 4,50% | 01/10/2052           | 258.660             | 0,38                  |
| 191.364                                                                                   | Freddie Mac Pool                  | 5,00% | 01/11/2052           | 187.737             | 0,28                  |
| 150.492                                                                                   | Freddie Mac Pool                  | 5,00% | 01/01/2053           | 147.549             | 0,22                  |
| 193.510                                                                                   | Freddie Mac Pool                  | 5,50% | 01/09/2052           | 193.376             | 0,29                  |
| 203.452                                                                                   | Freddie Mac Pool                  | 5,50% | 01/10/2052           | 202.810             | 0,30                  |
| 120.813                                                                                   | Freddie Mac Pool                  | 5,50% | 01/02/2053           | 120.301             | 0,18                  |
| 300.273                                                                                   | Freddie Mac Pool                  | 5,50% | 01/05/2053           | 299.000             | 0,44                  |
| 124.230                                                                                   | Freddie Mac Pool                  | 6,00% | 01/03/2053           | 125.377             | 0,18                  |
| 339.793                                                                                   | Freddie Mac Pool                  | 6,00% | 01/04/2053           | 342.929             | 0,51                  |
| 343.375                                                                                   | Freddie Mac Pool                  | 6,00% | 01/05/2053           | 346.544             | 0,51                  |
| 226.924                                                                                   | Freddie Mac Pool (QE2482)         | 3,50% | 01/05/2052           | 207.048             | 0,31                  |
| 380.000                                                                                   | Ginnie Mae                        | 5,00% | 01/07/2053           | 373.439             | 0,55                  |
| 535.000                                                                                   | Ginnie Mae                        | 5,50% | 01/07/2038           | 532.534             | 0,79                  |
| 195.798                                                                                   | Ginnie Mae II Pool                | 2,50% | 20/05/2052           | 169.720             | 0,25                  |
| 145.713                                                                                   | Ginnie Mae II Pool                | 4,50% | 20/09/2052           | 140.780             | 0,21                  |
| 158.686                                                                                   | Ginnie Mae II Pool                | 5,00% | 20/03/2053           | 156.050             | 0,23                  |
| 158.623                                                                                   | Ginnie Mae II Pool                | 5,50% | 20/03/2053           | 158.018             | 0,23                  |
| <b>Total valores respaldados por hipotecas **</b>                                         |                                   |       |                      | <b>14.954.772</b>   | <b>22,07</b>          |
| <b>Fondos de inversión 0,08% (31 de diciembre de 2022: 2,37%)</b>                         |                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Libra esterlina</b>                                                                    |                                   |       |                      |                     |                       |
| 54.437                                                                                    | NB Global Monthly Income Fund Ltd |       |                      | 51.906              | 0,08                  |
| <b>Total fondos de inversión #</b>                                                        |                                   |       |                      | <b>51.906</b>       | <b>0,08</b>           |
| <b>Total inversiones</b>                                                                  |                                   |       |                      | <b>66.061.847</b>   | <b>97,50</b>          |

Contratos de divisas a plazo 2,43% (31 de diciembre de 2022: 2,72%)

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 264.817 AUD        | 175.731 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 626                   | 0,00                  |
| 1.863.400 BRL      | 361.762 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 23.423                | 0,04                  |
| 2.788.066 BRL      | 543.246 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 33.077                | 0,05                  |
| 1.333.369 CAD      | 989.141 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 3         | 18.745                | 0,03                  |

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 2,43% (31 de diciembre de 2022: 2,72%) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar   | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 1.019.678 CAD      | 759.941 USD       | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | 10.828                | 0,02                  |
| 59.935 CAD         | 43.998 USD        | 20/07/2023           | Deutsche Bank AG               | 1         | 1.306                 | 0,00                  |
| 1.864.336 CAD      | 1.387.834 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 21.408                | 0,03                  |
| 681.149 CAD        | 506.371 USD       | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 8.506                 | 0,01                  |
| 1.896.086 CAD      | 1.412.179 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 21.062                | 0,03                  |
| 619.916 CHF        | 690.063 USD       | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 3.972                 | 0,01                  |
| 1.073.057 CHF      | 1.194.079 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | 7.276                 | 0,01                  |
| 868.383 CHF        | 963.377 USD       | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 8.833                 | 0,01                  |
| 30.887.323 CLP     | 37.523 USD        | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 903                   | 0,00                  |
| 2.421.968 EUR      | 2.637.885 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 3         | 6.537                 | 0,01                  |
| 1.103.094 EUR      | 1.197.018 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | 7.394                 | 0,01                  |
| 1.960.949 EUR      | 2.124.579 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 6         | 16.480                | 0,03                  |
| 88.226 EUR         | 94.896 USD        | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 1.433                 | 0,00                  |
| 1.418.613 GBP      | 1.790.399 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 4         | 13.351                | 0,02                  |
| 835.508 GBP        | 1.043.533 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | 18.806                | 0,03                  |
| 1.840.219 GBP      | 2.319.793 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 7         | 20.024                | 0,03                  |
| 385.469 GBP        | 483.952 USD       | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 3         | 6.167                 | 0,01                  |
| 628.848 GBP        | 788.345 USD       | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 4         | 11.228                | 0,02                  |
| 39.967 GBP         | 49.747 USD        | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 1.071                 | 0,00                  |
| 61.959.964 HUF     | 178.250 USD       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 2.187                 | 0,00                  |
| 120.782.487 HUF    | 349.107 USD       | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 2.629                 | 0,00                  |
| 147.645.352 JPY    | 1.022.301 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 1.677                 | 0,00                  |
| 147.705.444 JPY    | 1.023.357 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 1.038                 | 0,00                  |
| 22.536.289 MXN     | 1.220.244 USD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 89.706                | 0,13                  |
| 3.296.892 NOK      | 307.870 USD       | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 36                    | 0,00                  |
| 4.528.654 NOK      | 418.106 USD       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 4.837                 | 0,01                  |
| 1.659.364 NZD      | 1.004.095 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | 12.438                | 0,02                  |
| 556.098 NZD        | 337.651 USD       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 3.017                 | 0,01                  |
| 1.200.000 NZD      | 728.956 USD       | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 6.168                 | 0,01                  |
| 1.682.351 PLN      | 391.433 USD       | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 22.299                | 0,03                  |
| 737.181 PLN        | 176.490 USD       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 4.801                 | 0,01                  |
| 3.627.776 SEK      | 334.194 USD       | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 1.909                 | 0,00                  |
| 3.612.373 SEK      | 334.140 USD       | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 536                   | 0,00                  |
| 217.944 USD        | 326.078 AUD       | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 789                   | 0,00                  |
| 268.091 USD        | 9.000.000 THB     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 13.851                | 0,02                  |
| 358.537 USD        | 3.783.234 SEK     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 8.031                 | 0,01                  |
| 3.127.442 USD      | 2.845.513 EUR     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 4         | 20.573                | 0,03                  |
| 352.866 USD        | 313.539 CHF       | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 1.839                 | 0,00                  |
| 342.834 USD        | 5.131.976.207 IDR | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 1.600                 | 0,00                  |
| 351.388 USD        | 47.672.835 JPY    | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 20.758                | 0,03                  |
| 207.109 USD        | 270.486.133 KRW   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 1.661                 | 0,00                  |

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 2,43% (31 de diciembre de 2022: 2,72%) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar   | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 346.196 USD        | 7.479.129 CZK     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 3.001                 | 0,01                  |
| 1.674.188 USD      | 17.830.745 NOK    | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | 8.925                 | 0,01                  |
| 56 USD             | 385 CNY           | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 3                     | 0,00                  |
| 683.401 USD        | 7.315.809 NOK     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 157                   | 0,00                  |
| 1.556.545 USD      | 2.493.849 NZD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | 28.804                | 0,04                  |
| 514.938 USD        | 7.661.016.383 IDR | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | 5.544                 | 0,01                  |
| 53.594 USD         | 42.081 GBP        | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 88                    | 0,00                  |
| 1.754.987 USD      | 234.324.842 JPY   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 4         | 129.853               | 0,19                  |
| 3.100.383 USD      | 2.819.289 EUR     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 8         | 22.145                | 0,03                  |
| 2.309.542 USD      | 2.046.710 CHF     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 7         | 18.120                | 0,03                  |
| 691.763 USD        | 1.025.584 AUD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | 8.765                 | 0,01                  |
| 261.548 USD        | 1.253.338 BRL     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 2.470                 | 0,00                  |
| 348.924 USD        | 306.561 CHF       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 5.709                 | 0,01                  |
| 1.278.623 USD      | 2.053.818 NZD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 4         | 20.447                | 0,03                  |
| 2.430.098 USD      | 3.592.307 AUD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | 37.767                | 0,06                  |
| 365.414 USD        | 3.907.639 NOK     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 468                   | 0,00                  |
| 394 USD            | 2.687 CNY         | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 24                    | 0,00                  |
| 364.486 USD        | 48.509.516 JPY    | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 28.054                | 0,04                  |
| 2.665.836 USD      | 2.432.122 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 8         | 10.327                | 0,02                  |
| 176.466 USD        | 2.593.526.180 IDR | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 4.018                 | 0,01                  |
| 342.785 USD        | 267.761 GBP       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 2.330                 | 0,00                  |
| 1.036.527 USD      | 1.366.127 CAD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 3.879                 | 0,01                  |
| 175.675 USD        | 59.397.478 HUF    | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 2.701                 | 0,00                  |
| 1.019.870 USD      | 909.163 CHF       | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 2.004                 | 0,00                  |
| 932.471 USD        | 134.300.096 JPY   | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 1.047                 | 0,00                  |
| 344.535 USD        | 315.427 EUR       | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 137                   | 0,00                  |
| 1.453 USD          | 33.551 TRY        | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 171                   | 0,00                  |
| 168.232 USD        | 2.515.574.873 IDR | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 967                   | 0,00                  |
| 1.045.621 USD      | 7.300.000 CNY     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 36.959                | 0,06                  |
| 169.452 USD        | 275.204 NZD       | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 862                   | 0,00                  |
| 314.667 USD        | 4.655.332.604 IDR | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 5.126                 | 0,01                  |
| 354.557 USD        | 321.744 EUR       | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 3.262                 | 0,01                  |
| 1.716.032 USD      | 2.725.091 NZD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 4         | 46.631                | 0,07                  |
| 528.064 USD        | 465.076 CHF       | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 7.382                 | 0,01                  |
| 164.421 USD        | 242.633 AUD       | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 2.837                 | 0,01                  |
| 2.319 USD          | 15.853 CNY        | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 129                   | 0,00                  |
| 50.725 USD         | 6.845.951 JPY     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 3.246                 | 0,01                  |
| 331.481 USD        | 3.570.535 SEK     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 681                   | 0,00                  |
| 2.347.512 USD      | 304.311.147 JPY   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 2         | 236.994               | 0,35                  |
| 497.662 USD        | 652.000.000 KRW   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 2.437                 | 0,00                  |
| 28.585.444 USD     | 25.980.485 EUR    | 20/07/2023           | UBS AG                         | 2         | 218.691               | 0,32                  |

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

### Contratos de divisas a plazo 2,43% (31 de diciembre de 2022: 2,72%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 1.935.942 USD                                                                  | 19.792.100 SEK  | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 102.259               | 0,15                  |
| 39.293 USD                                                                     | 708.353 ZAR     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 1.856                 | 0,00                  |
| 465.258 USD                                                                    | 10.011.367 CZK  | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 5.867                 | 0,01                  |
| 858.962 USD                                                                    | 1.277.622 AUD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 2         | 8.117                 | 0,01                  |
| 44.282 USD                                                                     | 34.734 GBP      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 118                   | 0,00                  |
| 4.491.046 USD                                                                  | 7.116.693 NZD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 131.334               | 0,19                  |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 84 EUR                                                                         | 92 USD          | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 0                     | 0,00                  |
| 94 EUR                                                                         | 100 USD         | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 2                     | 0,00                  |
| 95 USD                                                                         | 87 EUR          | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 0                     | 0,00                  |
| 193 USD                                                                        | 175 EUR         | 20/07/2023           | UBS AG                         | 2         | 2                     | 0,00                  |
| 190 USD                                                                        | 173 EUR         | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 2         | 2                     | 0,00                  |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 339 GBP                                                                        | 424 USD         | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 7                     | 0,00                  |
| 10.991 GBP                                                                     | 13.706 USD      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 269                   | 0,00                  |
| 11.133 GBP                                                                     | 13.905 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 2         | 251                   | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>1.648.082</b>      | <b>2,43</b>           |

### Contratos de futuros 0,21% (31 de diciembre de 2022: 0,75%)

| Número de contratos                                                    | Descripción                                                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 52                                                                     | 10-Year Mini Japanese Government Bond Future September 2023 | 19.718                | 0,03                  |
| (3)                                                                    | Australian Government Bond 10-Year Future September 2023    | 914                   | 0,00                  |
| (20)                                                                   | Euro-BOBL Future September 2023                             | 37.421                | 0,05                  |
| (4)                                                                    | Euro-Bund Future September 2023                             | 1.757                 | 0,00                  |
| 6                                                                      | Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2023                | 7.444                 | 0,01                  |
| (11)                                                                   | Euro-OAT Future September 2023                              | 15.885                | 0,02                  |
| (41)                                                                   | US Treasury 10-Year Ultra Future September 2023             | 51.250                | 0,08                  |
| 9                                                                      | US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2023          | 12.933                | 0,02                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de futuros <sup>*</sup></b> |                                                             | <b>147.322</b>        | <b>0,21</b>           |

### Contratos de swap de tipos de interés 0,04% (31 de diciembre de 2022: 0,02%)

| Importe notional                                                                        | Fecha de vencimiento | Contraparte                              | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|------------------------------|-----------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| USD 250.000                                                                             | 07/12/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 2,43%     | 1D SOFR       | 17.060                | 0,03                  |
| AUD 8.052.000                                                                           | 28/06/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 4,59%     | 6M BBSW       | 7.565                 | 0,01                  |
| USD 250.000                                                                             | 07/09/2023           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 2,43%     | 1D SOFR       | 1.488                 | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés <sup>∞</sup></b> |                      |                                          |                              |           |               | <b>26.113</b>         | <b>0,04</b>           |

<sup>#</sup> Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

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

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de credit default swap 0,42% (31 de diciembre de 2022: 0,60%)

| Importe notional                                                              | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Obligación referenciada                | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| USD 6.763.000                                                                 | 20/12/2027           | ICE Clear U.S. <sup>1</sup> | Buying default protection on CDX.EM.38 | 283.005             | 0,42                  |
| <b>Total valor razonable en contratos de credit default swap <sup>∞</sup></b> |                      |                             |                                        | <b>283.005</b>      | <b>0,42</b>           |

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

|                                                                               | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>68.166.369</b>   | <b>100,60</b>         |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (2,30%) (31 de diciembre de 2022: (6,38%))

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 573.857 AUD        | 385.737 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (3.572)                | (0,01)                |
| 4.233.683 AUD      | 2.831.069 USD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 6         | (11.608)               | (0,02)                |
| 1.616.146 AUD      | 1.094.125 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (17.838)               | (0,03)                |
| 1.087.329 CHF      | 1.228.669 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | (11.335)               | (0,02)                |
| 462.106 CHF        | 522.371 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | (5.013)                | (0,01)                |
| 948.414 CHF        | 1.071.249 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (9.440)                | (0,01)                |
| 628.516 CHF        | 704.850 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (1.186)                | (0,00)                |
| 8.069.210 CZK      | 374.773 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (4.501)                | (0,01)                |
| 3.799.992 CZK      | 177.412 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (3.041)                | (0,00)                |
| 325.992 EUR        | 360.372 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (4.438)                | (0,01)                |
| 684.688 EUR        | 750.659 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | (3.083)                | (0,00)                |
| 825.342 EUR        | 909.364 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 5         | (8.215)                | (0,01)                |
| 200.000 EUR        | 219.367 USD     | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada           | 1         | (997)                  | (0,00)                |
| 2.736.114 EUR      | 3.008.789 USD   | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 5         | (21.367)               | (0,03)                |
| 1.955.132 EUR      | 2.153.730 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | (19.022)               | (0,03)                |
| 1.400.491 EUR      | 1.540.913 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (11.789)               | (0,02)                |
| 268.109 GBP        | 342.723 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (1.826)                | (0,00)                |
| 12.816.883.405 IDR | 857.669 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | (5.452)                | (0,01)                |
| 191.441.246 JPY    | 1.420.697 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 5         | (92.977)               | (0,14)                |
| 356.437.400 JPY    | 2.674.785 USD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 7         | (202.751)              | (0,30)                |
| 229.876.430 JPY    | 1.669.219 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (74.936)               | (0,11)                |
| 7.000.000 JPY      | 52.302 USD      | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | (3.755)                | (0,01)                |
| 242.727.094 JPY    | 1.744.822 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (61.414)               | (0,09)                |
| 152.825.240 JPY    | 1.180.918 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (121.015)              | (0,18)                |
| 270.463.656 KRW    | 208.688 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (3.258)                | (0,00)                |
| 440.019.449 KRW    | 335.861 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (1.644)                | (0,00)                |
| 21.532.922 NOK     | 2.083.056 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | (72.037)               | (0,11)                |

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

**Contratos de divisas a plazo (2,30%) (31 de diciembre de 2022: (6,38%)) (cont.)**

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 2.154.989 NZD      | 1.346.232 USD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 5         | (26.078)               | (0,04)                |
| 2.801.169 NZD      | 1.723.623 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | (7.616)                | (0,01)                |
| 176.323 NZD        | 110.083 USD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | (2.067)                | (0,00)                |
| 737.479 NZD        | 458.761 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 6         | (6.979)                | (0,01)                |
| 496.178 NZD        | 313.117 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | (9.157)                | (0,01)                |
| 7.303.027 SEK      | 711.071 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (34.466)               | (0,05)                |
| 6.362.779 SEK      | 619.779 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | (30.284)               | (0,04)                |
| 1.368.437 SEK      | 133.489 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (6.707)                | (0,01)                |
| 4.256.386 SEK      | 399.840 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (5.498)                | (0,01)                |
| 342.465 USD        | 317.722 EUR     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (4.439)                | (0,01)                |
| 526.097 USD        | 702.113 CAD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (4.626)                | (0,01)                |
| 352.186 USD        | 6.452.621 MXN   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (22.881)               | (0,03)                |
| 166.185 USD        | 1.806.980 SEK   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (1.227)                | (0,00)                |
| 677.716 USD        | 606.359 CHF     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (1.142)                | (0,00)                |
| 337.641 USD        | 551.191 NZD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (21)                   | (0,00)                |
| 346.661 USD        | 3.781.475 NOK   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (6.501)                | (0,01)                |
| 761.242 USD        | 611.842 GBP     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 3         | (16.708)               | (0,02)                |
| 347.762 USD        | 123.379.034 HUF | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (11.536)               | (0,02)                |
| 388.515 USD        | 1.682.517 PLN   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (25.257)               | (0,04)                |
| 2.600.230 USD      | 2.074.891 GBP   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 5         | (37.970)               | (0,06)                |
| 1.348.453 USD      | 2.041.236 AUD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | (10.928)               | (0,02)                |
| 1.544.102 USD      | 2.065.275 CAD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | (17.027)               | (0,03)                |
| 345.388 USD        | 310.176 CHF     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (1.873)                | (0,00)                |
| 178.085 USD        | 736.929 PLN     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (3.144)                | (0,00)                |
| 55.750 USD         | 51.705 EUR      | 20/07/2023           | Deutsche Bank AG               | 1         | (704)                  | (0,00)                |
| 1.216.338 USD      | 1.621.320 CAD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 4         | (9.208)                | (0,01)                |
| 341.848 USD        | 3.662.472 NOK   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (201)                  | (0,00)                |
| 486.750 USD        | 731.609 AUD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (472)                  | (0,00)                |
| 1.705.752 USD      | 1.527.909 CHF   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (4.839)                | (0,01)                |
| 1.649.168 USD      | 1.320.737 GBP   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (30.134)               | (0,04)                |
| 2.042.602 USD      | 1.883.630 EUR   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 4         | (14.037)               | (0,02)                |
| 171.227 USD        | 3.778.381 CZK   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (2.152)                | (0,00)                |
| 45.075 USD         | 188.165 PLN     | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (1.199)                | (0,00)                |
| 1.126.773 USD      | 900.000 GBP     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | (17.566)               | (0,03)                |
| 1.599.023 USD      | 29.618.200 MXN  | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | (122.572)              | (0,18)                |
| 302.037 USD        | 406.288 CAD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | (5.073)                | (0,01)                |
| 263.282 USD        | 1.120.000 PLN   | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | (12.154)               | (0,02)                |
| 356.933 USD        | 3.881.357 NOK   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (5.558)                | (0,01)                |
| 14.610 USD         | 75.411 BRL      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (978)                  | (0,00)                |
| 859.366 USD        | 770.625 CHF     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (3.398)                | (0,00)                |

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo (2,30%) (31 de diciembre de 2022: (6,38%)) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 411.495 USD        | 380.214 EUR     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (3.642)                | (0,01)                |
| 1.027.167 USD      | 1.369.593 CAD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (8.101)                | (0,01)                |
| 4.256.386 SEK      | 399.840 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (5.498)                | (0,01)                |
| 342.465 USD        | 317.722 EUR     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (4.439)                | (0,01)                |
| 526.097 USD        | 702.113 CAD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (4.626)                | (0,01)                |
| 352.186 USD        | 6.452.621 MXN   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (22.881)               | (0,03)                |
| 166.185 USD        | 1.806.980 SEK   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (1.227)                | (0,00)                |
| 677.716 USD        | 606.359 CHF     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (1.142)                | (0,00)                |
| 337.641 USD        | 551.191 NZD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (21)                   | (0,00)                |
| 346.661 USD        | 3.781.475 NOK   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (6.501)                | (0,01)                |
| 761.242 USD        | 611.842 GBP     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 3         | (16.708)               | (0,02)                |
| 347.762 USD        | 123.379.034 HUF | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (11.536)               | (0,02)                |
| 388.515 USD        | 1.682.517 PLN   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (25.257)               | (0,04)                |
| 2.600.230 USD      | 2.074.891 GBP   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 5         | (37.970)               | (0,06)                |
| 1.348.453 USD      | 2.041.236 AUD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | (10.928)               | (0,02)                |
| 1.544.102 USD      | 2.065.275 CAD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | (17.027)               | (0,03)                |
| 345.388 USD        | 310.176 CHF     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (1.873)                | (0,00)                |
| 178.085 USD        | 736.929 PLN     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (3.144)                | (0,00)                |
| 55.750 USD         | 51.705 EUR      | 20/07/2023           | Deutsche Bank AG               | 1         | (704)                  | (0,00)                |
| 1.216.338 USD      | 1.621.320 CAD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 4         | (9.208)                | (0,01)                |
| 341.848 USD        | 3.662.472 NOK   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (201)                  | (0,00)                |
| 486.750 USD        | 731.609 AUD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (472)                  | (0,00)                |
| 1.705.752 USD      | 1.527.909 CHF   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (4.839)                | (0,01)                |
| 1.649.168 USD      | 1.320.737 GBP   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (30.134)               | (0,04)                |
| 2.042.602 USD      | 1.883.630 EUR   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 4         | (14.037)               | (0,02)                |
| 171.227 USD        | 3.778.381 CZK   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (2.152)                | (0,00)                |
| 45.075 USD         | 188.165 PLN     | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (1.199)                | (0,00)                |
| 1.126.773 USD      | 900.000 GBP     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | (17.566)               | (0,03)                |
| 1.599.023 USD      | 29.618.200 MXN  | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | (122.572)              | (0,18)                |
| 302.037 USD        | 406.288 CAD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | (5.073)                | (0,01)                |
| 263.282 USD        | 1.120.000 PLN   | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | (12.154)               | (0,02)                |
| 356.933 USD        | 3.881.357 NOK   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (5.558)                | (0,01)                |
| 14.610 USD         | 75.411 BRL      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (978)                  | (0,00)                |
| 859.366 USD        | 770.625 CHF     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (3.398)                | (0,00)                |
| 411.495 USD        | 380.214 EUR     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (3.642)                | (0,01)                |
| 1.027.167 USD      | 1.369.593 CAD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (8.101)                | (0,01)                |
| 5.527.557 USD      | 4.421.248 GBP   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 5         | (94.008)               | (0,14)                |
| 1.035.125 USD      | 19.362.933 MXN  | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (90.370)               | (0,13)                |
| 318.027 USD        | 1.368.633 PLN   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (18.554)               | (0,03)                |
| 349.495 USD        | 323.040 EUR     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (3.216)                | (0,00)                |

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

### Contratos de divisas a plazo (2,30%) (31 de diciembre de 2022: (6,38%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 2.318.848 USD                                                                   | 1.851.642 GBP   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (35.493)               | (0,05)                |
| 300.423 USD                                                                     | 104.500.000 HUF | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | (3.896)                | (0,01)                |
| 49.498 ZAR                                                                      | 2.738 USD       | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | (122)                  | (0,00)                |
| 569.437 ZAR                                                                     | 31.587 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (1.492)                | (0,00)                |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 7.298 EUR                                                                       | 8.026 USD       | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (57)                   | (0,00)                |
| 127 EUR                                                                         | 141 USD         | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (2)                    | (0,00)                |
| 7.570 EUR                                                                       | 8.302 USD       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 3         | (37)                   | (0,00)                |
| 302 USD                                                                         | 279 EUR         | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (2)                    | (0,00)                |
| 81 USD                                                                          | 75 EUR          | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | (1)                    | (0,00)                |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 311 USD                                                                         | 251 GBP         | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | (8)                    | (0,00)                |
| 138 USD                                                                         | 111 GBP         | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (3)                    | (0,00)                |
| 447 USD                                                                         | 358 GBP         | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 3         | (8)                    | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>(1.560.899)</b>     | <b>(2,30)</b>         |

### Contratos de futuros (0,51%) (31 de diciembre de 2022: (0,80%))

| Número de contratos                                                     | Descripción                                                       | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 16                                                                      | Canadian 10-Year Bond Future September 2023                       | (13.180)               | (0,02)                |
| 6                                                                       | Canadian 5-Year Bond Future September 2023                        | (6.484)                | (0,01)                |
| 1                                                                       | Euro-BOBL Call Option on Future August 2023, Strike Price EUR 116 | (61)                   | (0,00)                |
| (4)                                                                     | Euro-BTP Future September 2023                                    | (2.182)                | (0,00)                |
| 6                                                                       | Euro-Bund Future September 2023                                   | (12.110)               | (0,02)                |
| 55                                                                      | Euro-Schatz Future September 2023                                 | (42.882)               | (0,06)                |
| 27                                                                      | US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2023              | (51.771)               | (0,08)                |
| 55                                                                      | US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2023               | (130.054)              | (0,19)                |
| 45                                                                      | US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2023               | (84.008)               | (0,13)                |
| 9                                                                       | US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2023                 | (1.595)                | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de futuros <sup>*</sup></b> |                                                                   | <b>(344.327)</b>       | <b>(0,51)</b>         |

### Contratos de credit default swap (0,73%) (31 de diciembre de 2022: (0,09%))

| Importe nominal                                                               | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Obligación referenciada                                  | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| EUR 1.200.000                                                                 | 20/06/2028           | ICE Clear U.S. <sup>1</sup> | Buying default protection on iTRAXX Europe Crossover S39 | (52.029)            | (0,07)                |
| EUR 8.358.000                                                                 | 20/12/2027           | ICE Clear U.S. <sup>1</sup> | Buying default protection on iTRAXX Europe Crossover S38 | (445.871)           | (0,66)                |
| <b>Total valor razonable en contratos de credit default swap <sup>∞</sup></b> |                      |                             |                                                          | <b>(497.900)</b>    | <b>(0,73)</b>         |

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

## Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de swap de tipos de interés (0,01%) (31 de diciembre de 2022: (0,00%))

|                                                                                          | Importe nominal | Fecha de vencimiento | Contraparte                   | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------|---------------|------------------------|-----------------------|
| KRW                                                                                      | 1.267.973.000   | 11/08/2032           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 2,88%     | 3M KORIBOR    | (32)                   | (0,00)                |
| KRW                                                                                      | 730.294.000     | 18/02/2032           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 2,37%     | 3M KORIBOR    | (34)                   | (0,00)                |
| AUD                                                                                      | 1.879.000       | 28/06/2033           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 4,35%     | 6M BBSW       | (4.627)                | (0,01)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                               |                              |           |               | <b>(4.693)</b>         | <b>(0,01)</b>         |

<sup>#</sup> Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

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

<sup>1</sup> Swap liquidada centralmente.

|                                                                                              | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(2.407.819)</b>  | <b>(3,55)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>65.758.550</b>   | <b>97,05</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>1.998.438</b>    | <b>2,95</b>           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>67.756.988</b>   | <b>100,00</b>         |

| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            | USD               | % de los activos totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 39.405.963        | 54,38                    |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          | 26.440.411        | 36,49                    |
| † Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario                                       | 163.567           | 0,23                     |
| μ Fondos de inversión                                                                                    | 51.906            | 0,07                     |
| ± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados                                    | (197.005)         | (0,27)                   |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada | (106.292)         | (0,15)                   |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>65.758.550</b> | <b>90,75</b>             |

## Global Real Estate Securities – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de acciones                                                               | Descripción de los valores               | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 16,32% (31 de diciembre de 2022: 17,55%)</b>        |                                          |                     |                       |
| <b>Dólar canadiense</b>                                                          |                                          |                     |                       |
| 22.695                                                                           | Tricon Residential Inc                   | 200.323             | 0,60                  |
|                                                                                  | <b>Total dólar canadiense</b>            | <b>200.323</b>      | <b>0,60</b>           |
| <b>Euro</b>                                                                      |                                          |                     |                       |
| 20.667                                                                           | Cellnex Telecom SA                       | 834.039             | 2,50                  |
|                                                                                  | <b>Total euro</b>                        | <b>834.039</b>      | <b>2,50</b>           |
| <b>Dólar de Hong Kong</b>                                                        |                                          |                     |                       |
| 129.000                                                                          | CK Asset Holdings Ltd                    | 716.767             | 2,15                  |
| 68.383                                                                           | Sun Hung Kai Properties Ltd              | 863.927             | 2,59                  |
|                                                                                  | <b>Total dólar de Hong Kong</b>          | <b>1.580.694</b>    | <b>4,74</b>           |
| <b>Yen japonés</b>                                                               |                                          |                     |                       |
| 53.400                                                                           | Mitsui Fudosan Co Ltd                    | 1.062.570           | 3,18                  |
| 15.700                                                                           | Nomura Real Estate Holdings Inc          | 372.642             | 1,12                  |
|                                                                                  | <b>Total yen japonés</b>                 | <b>1.435.212</b>    | <b>4,30</b>           |
| <b>Libra esterlina</b>                                                           |                                          |                     |                       |
| 155.306                                                                          | Grainger Plc                             | 448.603             | 1,34                  |
|                                                                                  | <b>Total libra esterlina</b>             | <b>448.603</b>      | <b>1,34</b>           |
| <b>Dólar de Singapur</b>                                                         |                                          |                     |                       |
| 199.300                                                                          | UOL Group Ltd                            | 949.256             | 2,84                  |
|                                                                                  | <b>Total dólar de Singapur</b>           | <b>949.256</b>      | <b>2,84</b>           |
|                                                                                  | <b>Total valores de renta variable *</b> | <b>5.448.127</b>    | <b>16,32</b>          |
| <b>Fondos de inversión inmobiliaria 81,13% (31 de diciembre de 2022: 77,80%)</b> |                                          |                     |                       |
| <b>Dólar australiano</b>                                                         |                                          |                     |                       |
| 211.803                                                                          | Charter Hall Retail REIT                 | 510.561             | 1,53                  |
| 122.975                                                                          | GPT Group                                | 340.027             | 1,02                  |
| 602.917                                                                          | Region RE Ltd                            | 913.710             | 2,74                  |
|                                                                                  | <b>Total dólar australiano</b>           | <b>1.764.298</b>    | <b>5,29</b>           |
| <b>Dólar canadiense</b>                                                          |                                          |                     |                       |
| 15.292                                                                           | Canadian Apartment Properties REIT       | 587.758             | 1,76                  |
| 49.057                                                                           | RioCan Real Estate Investment Trust      | 714.770             | 2,14                  |
|                                                                                  | <b>Total dólar canadiense</b>            | <b>1.302.528</b>    | <b>3,90</b>           |
| <b>Euro</b>                                                                      |                                          |                     |                       |
| 3.563                                                                            | ARGAN SA                                 | 264.332             | 0,79                  |

## Global Real Estate Securities – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                       | Descripción de los valores          | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Fondos de inversión inmobiliaria 81,13% (31 de diciembre de 2022: 77,80%) (cont.)</b> |                                     |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                                      |                                     |                     |                       |
| 5.819                                                                                    | Gecina SA                           | 619.299             | 1,86                  |
|                                                                                          | <b>Total euro</b>                   | <b>883.631</b>      | <b>2,65</b>           |
| <b>Dólar de Hong Kong</b>                                                                |                                     |                     |                       |
| 51.060                                                                                   | Link REIT                           | 284.235             | 0,85                  |
|                                                                                          | <b>Total dólar de Hong Kong</b>     | <b>284.235</b>      | <b>0,85</b>           |
| <b>Yen japonés</b>                                                                       |                                     |                     |                       |
| 635                                                                                      | LaSalle Logiport REIT               | 665.141             | 1,99                  |
| 360                                                                                      | Nippon Prologis REIT Inc            | 722.327             | 2,16                  |
|                                                                                          | <b>Total yen japonés</b>            | <b>1.387.468</b>    | <b>4,15</b>           |
| <b>Libra esterlina</b>                                                                   |                                     |                     |                       |
| 59.577                                                                                   | Great Portland Estates Plc          | 314.334             | 0,94                  |
| 51.507                                                                                   | Safestore Holdings Plc              | 555.954             | 1,67                  |
| 81.698                                                                                   | Segro Plc                           | 744.517             | 2,23                  |
| 58.266                                                                                   | UNITE Group Plc                     | 644.465             | 1,93                  |
|                                                                                          | <b>Total libra esterlina</b>        | <b>2.259.270</b>    | <b>6,77</b>           |
| <b>Dólar de Singapur</b>                                                                 |                                     |                     |                       |
| 296.300                                                                                  | Mapletree Pan Asia Commercial Trust | 356.206             | 1,07                  |
|                                                                                          | <b>Total dólar de Singapur</b>      | <b>356.206</b>      | <b>1,07</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                              |                                     |                     |                       |
| 7.616                                                                                    | American Homes 4 Rent Class A       | 269.987             | 0,81                  |
| 8.213                                                                                    | American Tower Corp                 | 1.592.829           | 4,77                  |
| 17.113                                                                                   | Apartment Income REIT Corp          | 617.608             | 1,85                  |
| 3.710                                                                                    | Boston Properties Inc               | 213.659             | 0,64                  |
| 9.516                                                                                    | Crown Castle Inc                    | 1.084.253           | 3,25                  |
| 1.993                                                                                    | EastGroup Properties Inc            | 345.985             | 1,04                  |
| 1.175                                                                                    | Equinix Inc                         | 921.129             | 2,76                  |
| 8.425                                                                                    | Equity LifeStyle Properties Inc     | 563.548             | 1,69                  |
| 7.925                                                                                    | Equity Residential                  | 522.812             | 1,56                  |
| 2.687                                                                                    | Essex Property Trust Inc            | 629.564             | 1,89                  |
| 3.365                                                                                    | Extra Space Storage Inc             | 500.880             | 1,50                  |
| 14.406                                                                                   | Healthpeak Properties Inc           | 289.561             | 0,87                  |
| 12.974                                                                                   | Invitation Homes Inc                | 446.306             | 1,33                  |
| 11.595                                                                                   | Iron Mountain Inc                   | 658.828             | 1,97                  |
| 38.274                                                                                   | Kimco Realty Corp                   | 754.763             | 2,26                  |
| 1.566                                                                                    | Life Storage Inc                    | 208.215             | 0,62                  |

## Global Real Estate Securities – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                       | Descripción de los valores          | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Fondos de inversión inmobiliaria 81,13% (31 de diciembre de 2022: 77,80%) (cont.)</b> |                                     |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                      |                                     |                     |                       |
| 6.273                                                                                    | Omega Healthcare Investors Inc      | 192.519             | 0,58                  |
| 12.658                                                                                   | Prologis Inc                        | 1.552.251           | 4,65                  |
| 4.889                                                                                    | Public Storage                      | 1.427.001           | 4,27                  |
| 16.461                                                                                   | Realty Income Corp                  | 984.203             | 2,95                  |
| 11.958                                                                                   | Retail Opportunity Investments Corp | 161.553             | 0,48                  |
| 4.482                                                                                    | Rexford Industrial Realty Inc       | 234.050             | 0,70                  |
| 1.993                                                                                    | SBA Communications Corp Class A     | 461.898             | 1,38                  |
| 5.400                                                                                    | Simon Property Group Inc            | 623.592             | 1,87                  |
| 2.716                                                                                    | Sun Communities Inc                 | 354.329             | 1,06                  |
| 9.141                                                                                    | UDR Inc                             | 392.698             | 1,18                  |
| 13.306                                                                                   | Urban Edge Properties               | 205.312             | 0,62                  |
| 11.854                                                                                   | Ventas Inc                          | 560.339             | 1,68                  |
| 21.563                                                                                   | VICI Properties Inc Class A         | 677.725             | 2,03                  |
| 9.706                                                                                    | Welltower Inc                       | 785.118             | 2,35                  |
| 18.314                                                                                   | Weyerhaeuser Co                     | 613.702             | 1,84                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                                        |                                     | <b>18.846.217</b>   | <b>56,45</b>          |
| <b>Total fondos de inversión inmobiliaria *</b>                                          |                                     | <b>27.083.853</b>   | <b>81,13</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                                                 |                                     | <b>32.531.980</b>   | <b>97,45</b>          |

Contratos de divisas a plazo 0,06% (31 de diciembre de 2022: 2,22%)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 315.605 EUR                                                                    | 339.570 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 5.023                 | 0,01                  |
| 243.208 EUR                                                                    | 263.087 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 14        | 2.456                 | 0,01                  |
| 134.330 USD                                                                    | 121.056 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 2.156                 | 0,01                  |
| 339.201 USD                                                                    | 308.210 EUR     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 4         | 2.683                 | 0,01                  |
| 595.486 USD                                                                    | 540.135 EUR     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 10        | 5.741                 | 0,02                  |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 3.632 GBP                                                                      | 4.563 USD       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 4         | 55                    | 0,00                  |
| 2.608 GBP                                                                      | 3.260 USD       | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 56                    | 0,00                  |
| 88.223 GBP                                                                     | 110.118 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 8         | 2.054                 | 0,00                  |
| 2.033 USD                                                                      | 1.595 GBP       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 5                     | 0,00                  |
| 3.101 USD                                                                      | 2.438 GBP       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | 1                     | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>20.230</b>         | <b>0,06</b>           |

|                                                                               | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>32.552.210</b>   | <b>97,51</b>          |

## Global Real Estate Securities – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

## Contratos de divisas a plazo (0,24%) (31 de diciembre de 2022: (0,38%))

| Importe a percibir                                                                                       | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD     | % del Patrimonio neto           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|----------------------------|---------------------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                                          |                 |                      |                             |           |                            |                                 |
| 462.291 EUR                                                                                              | 507.860 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 5         | (3.109)                    | (0,01)                          |
| 5.545.900 EUR                                                                                            | 6.083.364 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 6         | (28.081)                   | (0,09)                          |
| 5.253.583 EUR                                                                                            | 5.777.851 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 9         | (41.733)                   | (0,13)                          |
| 572.892 USD                                                                                              | 527.109 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 5         | (2.632)                    | (0,00)                          |
| 170.735 USD                                                                                              | 156.376 EUR     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (4)                        | (0,00)                          |
| 426.566 USD                                                                                              | 395.547 EUR     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 13        | (5.311)                    | (0,01)                          |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                                          |                 |                      |                             |           |                            |                                 |
| 492 GBP                                                                                                  | 631 USD         | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (5)                        | (0,00)                          |
| 988 GBP                                                                                                  | 1.260 USD       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | (3)                        | (0,00)                          |
| 4.257 USD                                                                                                | 3.408 GBP       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | (77)                       | (0,00)                          |
| 7.683 USD                                                                                                | 6.169 GBP       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 9         | (163)                      | (0,00)                          |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b>                          |                 |                      |                             |           | <b>(81.118)</b>            | <b>(0,24)</b>                   |
|                                                                                                          |                 |                      |                             |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b>    |
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                 |                      |                             |           | <b>(81.118)</b>            | <b>(0,24)</b>                   |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                 |                      |                             |           | <b>32.471.092</b>          | <b>97,27</b>                    |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                                  |                 |                      |                             |           | <b>912.400</b>             | <b>2,73</b>                     |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>             |                 |                      |                             |           | <b>33.383.492</b>          | <b>100,00</b>                   |
| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            |                 |                      |                             |           | <b>USD</b>                 | <b>% de los activos totales</b> |
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial |                 |                      |                             |           | 32.531.980                 | 96,66                           |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     |                 |                      |                             |           | (60.888)                   | (0,18)                          |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 |                 |                      |                             |           | <b>32.471.092</b>          | <b>96,48</b>                    |

## Global Sustainable Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de acciones                                                        | Descripción de los valores   | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 99,12% (31 de diciembre de 2022: 99,20%)</b> |                              |                     |                       |
| <b>Corona danesa</b>                                                      |                              |                     |                       |
| 15.026                                                                    | Novo Nordisk A/S Class B     | 2.420.505           | 1,61                  |
|                                                                           | <b>Total corona danesa</b>   | <b>2.420.505</b>    | <b>1,61</b>           |
| <b>Euro</b>                                                               |                              |                     |                       |
| 2.413                                                                     | Adyen NV                     | 4.174.750           | 2,78                  |
| 58.216                                                                    | Alfen NV                     | 3.911.171           | 2,60                  |
| 5.314                                                                     | ASML Holding NV              | 3.843.791           | 2,56                  |
| 102.088                                                                   | HelloFresh SE                | 2.517.143           | 1,67                  |
| 5.225                                                                     | L'Oreal SA                   | 2.434.673           | 1,62                  |
| 92.444                                                                    | TeamViewer SE                | 1.483.598           | 0,99                  |
|                                                                           | <b>Total euro</b>            | <b>18.365.126</b>   | <b>12,22</b>          |
| <b>Yen japonés</b>                                                        |                              |                     |                       |
| 55.300                                                                    | Recruit Holdings Co Ltd      | 1.761.988           | 1,17                  |
|                                                                           | <b>Total yen japonés</b>     | <b>1.761.988</b>    | <b>1,17</b>           |
| <b>Corona noruega</b>                                                     |                              |                     |                       |
| 70.096                                                                    | Bakkafrost P/F               | 4.200.441           | 2,80                  |
|                                                                           | <b>Total corona noruega</b>  | <b>4.200.441</b>    | <b>2,80</b>           |
| <b>Libra esterlina</b>                                                    |                              |                     |                       |
| 169.274                                                                   | 3i Group Plc                 | 4.193.298           | 2,79                  |
|                                                                           | <b>Total libra esterlina</b> | <b>4.193.298</b>    | <b>2,79</b>           |
| <b>Corona sueca</b>                                                       |                              |                     |                       |
| 92.360                                                                    | Assa Abloy AB Class B        | 2.214.663           | 1,47                  |
| 161.363                                                                   | Atlas Copco AB Class A       | 2.321.555           | 1,55                  |
|                                                                           | <b>Total corona sueca</b>    | <b>4.536.218</b>    | <b>3,02</b>           |
| <b>Franco suizo</b>                                                       |                              |                     |                       |
| 18.932                                                                    | Nestle SA                    | 2.276.961           | 1,51                  |
| 2.600                                                                     | Partners Group Holding AG    | 2.445.828           | 1,63                  |
| 10.372                                                                    | Straumann Holding AG         | 1.682.777           | 1,12                  |
| 2.871                                                                     | VAT Group AG                 | 1.187.358           | 0,79                  |
|                                                                           | <b>Total franco suizo</b>    | <b>7.592.924</b>    | <b>5,05</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                               |                              |                     |                       |
| 20.671                                                                    | Abbott Laboratories          | 2.253.552           | 1,50                  |
| 10.058                                                                    | Adobe Inc                    | 4.918.261           | 3,27                  |
| 74.645                                                                    | Alphabet Inc Class A         | 8.935.006           | 5,95                  |

## Global Sustainable Equity – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                                       | Descripción de los valores   | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------------------|
| <b>Valores de renta variable 99,12% (31 de diciembre de 2022: 99,20%) (cont.)</b>                        |                              |                     |                                 |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                                      |                              |                     |                                 |
| 65.470                                                                                                   | Amazon.com Inc               | 8.534.669           | 5,68                            |
| 19.067                                                                                                   | Applied Materials Inc        | 2.755.944           | 1,83                            |
| 46.164                                                                                                   | Brown & Brown Inc            | 3.177.930           | 2,12                            |
| 11.682                                                                                                   | Danaher Corp                 | 2.803.680           | 1,87                            |
| 7.296                                                                                                    | Elevance Health Inc          | 3.241.540           | 2,16                            |
| 21.663                                                                                                   | Estee Lauder Cos Inc Class A | 4.254.180           | 2,83                            |
| 7.884                                                                                                    | Intuit Inc                   | 3.612.370           | 2,40                            |
| 7.610                                                                                                    | Mastercard Inc Class A       | 2.993.013           | 1,99                            |
| 44.222                                                                                                   | Match Group Inc              | 1.850.691           | 1,23                            |
| 36.842                                                                                                   | Microsoft Corp               | 12.546.175          | 8,35                            |
| 9.943                                                                                                    | Moody's Corp                 | 3.457.380           | 2,30                            |
| 43.963                                                                                                   | Nasdaq Inc                   | 2.191.556           | 1,46                            |
| 10.507                                                                                                   | Netflix Inc                  | 4.628.228           | 3,08                            |
| 37.952                                                                                                   | NIKE Inc Class B             | 4.188.762           | 2,79                            |
| 8.628                                                                                                    | Nordson Corp                 | 2.141.297           | 1,43                            |
| 9.199                                                                                                    | S&P Global Inc               | 3.687.787           | 2,45                            |
| 7.593                                                                                                    | SolarEdge Technologies Inc   | 2.042.897           | 1,36                            |
| 9.092                                                                                                    | Synopsys Inc                 | 3.958.748           | 2,64                            |
| 9.138                                                                                                    | Thermo Fisher Scientific Inc | 4.767.751           | 3,17                            |
| 6.220                                                                                                    | Ulta Beauty Inc              | 2.927.101           | 1,95                            |
| 11.425                                                                                                   | UnitedHealth Group Inc       | 5.491.312           | 3,66                            |
| 12.172                                                                                                   | Visa Inc Class A             | 2.890.607           | 1,92                            |
| 9.357                                                                                                    | Zoetis Inc Class A           | 1.611.369           | 1,07                            |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                                                        |                              | <b>105.861.806</b>  | <b>70,46</b>                    |
| <b>Total valores de renta variable *</b>                                                                 |                              | <b>148.932.306</b>  | <b>99,12</b>                    |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 |                              | <b>148.932.306</b>  | <b>99,12</b>                    |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                              | <b>148.932.306</b>  | <b>99,12</b>                    |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                              | <b>148.932.306</b>  | <b>99,12</b>                    |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                                  |                              | <b>1.316.921</b>    | <b>0,88</b>                     |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>             |                              | <b>150.249.227</b>  | <b>100,00</b>                   |
| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            |                              | <b>USD</b>          | <b>% de los activos totales</b> |
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial |                              | 148.932.306         | 99,05                           |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 |                              | <b>148.932.306</b>  | <b>99,05</b>                    |

## High Yield Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                                   | Descripción de los valores                                        | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores respaldados por activos (ABS) 1,77% (31 de diciembre de 2022: 0,95%)</b> |                                                                   |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                         |                                                                   |        |                      |                     |                       |
| 2.375.000                                                                           | 37 Capital CLO II Series 2022-1X Class E                          | 13,63% | 15/07/2034           | 2.349.564           | 0,11                  |
| 1.000.000                                                                           | AB BSL CLO 3 Ltd Series 2021-3X Class E                           | 12,54% | 20/10/2034           | 913.034             | 0,04                  |
| 4.000.000                                                                           | AB BSL CLO 4 Ltd Series 2023-4X Class D                           | 10,46% | 20/04/2036           | 4.011.282           | 0,18                  |
| 2.000.000                                                                           | AGL CLO 14 Ltd Series 2021-14X Class E                            | 12,25% | 02/12/2034           | 1.792.887           | 0,08                  |
| 1.000.000                                                                           | AGL CLO 23 Ltd Series 2022-23X Class D                            | 10,70% | 20/01/2036           | 1.004.712           | 0,05                  |
| 1.400.000                                                                           | Aimco CDO Series 2020-12X Class ER                                | 11,41% | 17/01/2032           | 1.300.847           | 0,06                  |
| 1.000.000                                                                           | Benefit Street Partners CLO XII Ltd Series 2017-12X Class D       | 11,98% | 15/10/2030           | 843.044             | 0,04                  |
| 1.500.000                                                                           | Benefit Street Partners CLO XXXI Ltd Series 2023-31X Class D      | 9,87%  | 25/04/2036           | 1.507.583           | 0,07                  |
| 4.500.000                                                                           | Clover CLO 2021-3 LLC Series 2021-3X Class E                      | 12,07% | 25/01/2035           | 4.254.353           | 0,19                  |
| 1.350.000                                                                           | Galaxy XIX CLO Ltd Series 2015-19X Class D1R                      | 12,14% | 24/07/2030           | 1.137.990           | 0,05                  |
| 1.250.000                                                                           | Grippen Park CLO Ltd Series 2017-1X Class E                       | 11,29% | 20/01/2030           | 1.090.048           | 0,05                  |
| 2.750.000                                                                           | Invesco US CLO 2023-1 Ltd Series 2023-1X Class D                  | 10,37% | 22/04/2035           | 2.762.672           | 0,12                  |
| 2.500.000                                                                           | Invesco US CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class D                  | 9,81%  | 21/04/2036           | 2.497.832           | 0,11                  |
| 2.000.000                                                                           | Oaktree CLO 2023-1 Ltd Series 2023-1X Class D                     | 10,11% | 15/04/2036           | 2.010.446           | 0,09                  |
| 2.000.000                                                                           | Ocean Trails CLO XIV Ltd Series 2023-14X Class D                  | 10,60% | 20/01/2035           | 2.010.093           | 0,09                  |
| 3.250.000                                                                           | OCP CLO 2023-26 Ltd Series 2023-26X Class D                       | 10,08% | 17/04/2036           | 3.268.340           | 0,15                  |
| 2.000.000                                                                           | Symphony CLO 38 Ltd Series 2023-38X Class D                       | 10,02% | 24/04/2036           | 1.975.882           | 0,09                  |
| 2.250.000                                                                           | Symphony CLO XXIV Ltd Series 2020-24X Class E                     | 12,61% | 23/01/2032           | 2.105.313           | 0,09                  |
| 2.500.000                                                                           | Trinitas CLO XXI Ltd Series 2022-21X Class D                      | 11,65% | 20/01/2036           | 2.513.587           | 0,11                  |
| <b>Total valores respaldados por activos **</b>                                     |                                                                   |        |                      | <b>39.349.509</b>   | <b>1,77</b>           |
| <b>Bonos de empresa 88,05% (31 de diciembre de 2022: 86,24%)</b>                    |                                                                   |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                         |                                                                   |        |                      |                     |                       |
| 1.995.000                                                                           | 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**                              | 3,50%  | 15/02/2029           | 1.751.463           | 0,08                  |
| 4.915.000                                                                           | 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**                              | 3,88%  | 15/01/2028           | 4.497.759           | 0,20                  |
| 6.520.000                                                                           | 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**                              | 4,00%  | 15/10/2030           | 5.587.853           | 0,25                  |
| 8.815.000                                                                           | 180 Medical Inc**                                                 | 3,88%  | 15/10/2029           | 7.698.789           | 0,35                  |
| 2.265.000                                                                           | Abercrombie & Fitch Management Co**                               | 8,75%  | 15/07/2025           | 2.301.336           | 0,10                  |
| 3.160.000                                                                           | Adient Global Holdings Ltd**                                      | 4,88%  | 15/08/2026           | 3.005.510           | 0,14                  |
| 1.025.000                                                                           | Adient Global Holdings Ltd**                                      | 8,25%  | 15/04/2031           | 1.042.096           | 0,05                  |
| 6.155.000                                                                           | Advanced Drainage Systems Inc**                                   | 6,38%  | 15/06/2030           | 6.096.035           | 0,27                  |
| 3.444.000                                                                           | AerCap Global Aviation Trust*                                     | 6,50%  | 15/06/2045           | 3.334.803           | 0,15                  |
| 6.630.000                                                                           | Ahead DB Holdings LLC**                                           | 6,63%  | 01/05/2028           | 5.399.273           | 0,24                  |
| 6.355.000                                                                           | Ahlstrom Holding 3 Oy*                                            | 4,88%  | 04/02/2028           | 5.283.525           | 0,24                  |
| 2.820.000                                                                           | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC** | 3,50%  | 15/03/2029           | 2.443.827           | 0,11                  |
| 2.640.000                                                                           | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC** | 4,88%  | 15/02/2030           | 2.439.862           | 0,11                  |
| 990.000                                                                             | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC** | 5,88%  | 15/02/2028           | 963.072             | 0,04                  |
| 7.245.000                                                                           | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC** | 6,50%  | 15/02/2028           | 7.265.250           | 0,33                  |
| 16.903.000                                                                          | Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**    | 6,75%  | 15/10/2027           | 15.912.991          | 0,72                  |

## High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                                  | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 88,05% (31 de diciembre de 2022: 86,24%) (cont.)</b> |                                                                             |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                             |       |                      |                     |                       |
| 4.560.000                                                                | Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**              | 6,75% | 15/04/2028           | 4.527.411           | 0,20                  |
| 2.780.000                                                                | Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**                 | 6,00% | 01/06/2029           | 2.054.977           | 0,09                  |
| 3.480.000                                                                | Allwyn Entertainment Financing UK Plc**                                     | 7,88% | 30/04/2029           | 3.537.455           | 0,16                  |
| 8.810.000                                                                | Altice France Holding SA**                                                  | 6,00% | 15/02/2028           | 4.305.676           | 0,19                  |
| 8.280.000                                                                | Altice France SA*                                                           | 5,50% | 15/01/2028           | 6.262.179           | 0,28                  |
| 4.570.000                                                                | Altice France SA**                                                          | 5,50% | 15/10/2029           | 3.272.770           | 0,15                  |
| 4.985.000                                                                | American Airlines Inc**                                                     | 7,25% | 15/02/2028           | 4.960.467           | 0,22                  |
| 19.675.000                                                               | American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd**                          | 5,50% | 20/04/2026           | 19.509.527          | 0,88                  |
| 23.040.000                                                               | American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd**                          | 5,75% | 20/04/2029           | 22.392.088          | 1,01                  |
| 3.770.000                                                                | American Tower Corp*                                                        | 2,95% | 15/01/2051           | 2.382.069           | 0,11                  |
| 3.465.000                                                                | Amgen Inc**                                                                 | 3,38% | 21/02/2050           | 2.541.665           | 0,11                  |
| 2.470.000                                                                | Amkor Technology Inc**                                                      | 6,63% | 15/09/2027           | 2.476.881           | 0,11                  |
| 1.091.000                                                                | Amsted Industries Inc**                                                     | 5,63% | 01/07/2027           | 1.056.273           | 0,05                  |
| 1.270.000                                                                | AmWINS Group Inc**                                                          | 4,88% | 30/06/2029           | 1.148.179           | 0,05                  |
| 2.385.000                                                                | Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**                | 5,38% | 15/06/2029           | 2.218.480           | 0,10                  |
| 3.675.000                                                                | Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**                | 5,75% | 01/03/2027           | 3.547.612           | 0,16                  |
| 2.410.000                                                                | Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**                | 7,88% | 15/05/2026           | 2.446.490           | 0,11                  |
| 3.000.000                                                                | APi Group DE Inc**                                                          | 4,13% | 15/07/2029           | 2.593.351           | 0,12                  |
| 1.135.000                                                                | APi Group DE Inc**                                                          | 4,75% | 15/10/2029           | 1.023.560           | 0,05                  |
| 11.810.000                                                               | APX Group Inc**                                                             | 5,75% | 15/07/2029           | 10.266.407          | 0,46                  |
| 920.000                                                                  | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc** | 4,00% | 01/09/2029           | 729.660             | 0,03                  |
| 5.370.000                                                                | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc** | 6,00% | 15/06/2027           | 5.280.748           | 0,24                  |
| 8.375.000                                                                | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**                      | 4,13% | 15/08/2026           | 7.810.957           | 0,35                  |
| 1.575.000                                                                | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc*                       | 5,25% | 15/08/2027           | 1.336.209           | 0,06                  |
| 8.045.000                                                                | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**                      | 5,25% | 15/08/2027           | 6.825.269           | 0,31                  |
| 575.000                                                                  | Asbury Automotive Group Inc**                                               | 4,63% | 15/11/2029           | 511.022             | 0,02                  |
| 9.705.000                                                                | Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**                      | 5,88% | 30/06/2029           | 8.668.323           | 0,39                  |
| 4.880.000                                                                | Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**                      | 7,00% | 01/11/2026           | 4.727.938           | 0,21                  |
| 5.185.000                                                                | Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**                      | 8,25% | 31/12/2028           | 5.103.617           | 0,23                  |
| 1.758.000                                                                | Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**                      | 9,00% | 01/11/2027           | 2.187.734           | 0,10                  |
| 8.544.000                                                                | ASGN Inc**                                                                  | 4,63% | 15/05/2028           | 7.738.173           | 0,35                  |
| 5.949.000                                                                | AssuredPartners Inc**                                                       | 5,63% | 15/01/2029           | 5.154.948           | 0,23                  |
| 7.035.000                                                                | AssuredPartners Inc**                                                       | 7,00% | 15/08/2025           | 6.956.520           | 0,31                  |
| 4.435.000                                                                | AthenaHealth Group Inc**                                                    | 6,50% | 15/02/2030           | 3.737.109           | 0,17                  |
| 2.384.000                                                                | ATI Inc*                                                                    | 4,88% | 01/10/2029           | 2.151.092           | 0,10                  |
| 3.325.000                                                                | ATI Inc*                                                                    | 5,88% | 01/12/2027           | 3.222.780           | 0,15                  |
| 2.520.000                                                                | ATS Corp**                                                                  | 4,13% | 15/12/2028           | 2.258.101           | 0,10                  |
| 7.575.000                                                                | Avient Corp**                                                               | 7,13% | 01/08/2030           | 7.668.354           | 0,35                  |
| 4.380.000                                                                | Avolon Holdings Funding Ltd**                                               | 5,25% | 15/05/2024           | 4.304.570           | 0,19                  |
| 2.655.000                                                                | Ball Corp*                                                                  | 6,00% | 15/06/2029           | 2.638.406           | 0,12                  |

## High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                                  | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 88,05% (31 de diciembre de 2022: 86,24%) (cont.)</b> |                                                                             |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                             |        |                      |                     |                       |
| 7.120.000                                                                | Bank of America Corp**                                                      | 6,13%  | 29/12/2049           | 6.975.108           | 0,31                  |
| 3.470.000                                                                | Bank of New York Mellon Corp**                                              | 3,70%  | 29/12/2049           | 3.076.155           | 0,14                  |
| 3.040.000                                                                | Bath & Body Works Inc**                                                     | 6,63%  | 01/10/2030           | 2.938.214           | 0,13                  |
| 2.490.000                                                                | Bath & Body Works Inc*                                                      | 6,88%  | 01/11/2035           | 2.282.119           | 0,10                  |
| 5.010.000                                                                | BCPE Empire Holdings Inc**                                                  | 7,63%  | 01/05/2027           | 4.664.757           | 0,21                  |
| 5.630.000                                                                | Benteler International AG**                                                 | 10,50% | 15/05/2028           | 5.691.677           | 0,26                  |
| 5.700.000                                                                | Berry Global Inc**                                                          | 5,63%  | 15/07/2027           | 5.584.005           | 0,25                  |
| 3.115.000                                                                | BroadStreet Partners Inc**                                                  | 5,88%  | 15/04/2029           | 2.705.578           | 0,12                  |
| 2.115.000                                                                | Buckeye Partners LP**                                                       | 4,35%  | 15/10/2024           | 2.066.989           | 0,09                  |
| 3.860.000                                                                | Buckeye Partners LP**                                                       | 4,50%  | 01/03/2028           | 3.462.224           | 0,16                  |
| 7.967.000                                                                | Buckeye Partners LP**                                                       | 5,60%  | 15/10/2044           | 5.749.186           | 0,26                  |
| 10.052.000                                                               | Buckeye Partners LP**                                                       | 5,85%  | 15/11/2043           | 7.469.139           | 0,34                  |
| 1.760.000                                                                | Builders FirstSource Inc**                                                  | 5,00%  | 01/03/2030           | 1.647.403           | 0,07                  |
| 5.350.000                                                                | Builders FirstSource Inc**                                                  | 6,38%  | 15/06/2032           | 5.321.224           | 0,24                  |
| 11.150.000                                                               | Caesars Entertainment Inc**                                                 | 4,63%  | 15/10/2029           | 9.746.333           | 0,44                  |
| 2.475.000                                                                | Caesars Entertainment Inc**                                                 | 6,25%  | 01/07/2025           | 2.465.766           | 0,11                  |
| 1.545.000                                                                | Caesars Entertainment Inc**                                                 | 8,13%  | 01/07/2027           | 1.582.998           | 0,07                  |
| 6.640.000                                                                | Calderys Financing LLC**                                                    | 11,25% | 01/06/2028           | 6.812.906           | 0,31                  |
| 1.820.000                                                                | Callon Petroleum Co**                                                       | 7,50%  | 15/06/2030           | 1.719.594           | 0,08                  |
| 2.319.000                                                                | Calpine Corp**                                                              | 4,63%  | 01/02/2029           | 1.959.223           | 0,09                  |
| 4.447.000                                                                | Calpine Corp**                                                              | 5,00%  | 01/02/2031           | 3.683.685           | 0,17                  |
| 85.000                                                                   | Calpine Corp**                                                              | 5,13%  | 15/03/2028           | 75.971              | 0,00                  |
| 8.865.000                                                                | Camelot Return Merger Sub Inc**                                             | 8,75%  | 01/08/2028           | 8.389.121           | 0,38                  |
| 3.805.000                                                                | Carnival Corp**                                                             | 5,75%  | 01/03/2027           | 3.506.365           | 0,16                  |
| 2.520.000                                                                | Carnival Corp**                                                             | 7,63%  | 01/03/2026           | 2.470.416           | 0,11                  |
| 6.860.000                                                                | Carnival Corp**                                                             | 9,88%  | 01/08/2027           | 7.151.783           | 0,32                  |
| 7.455.000                                                                | Carnival Holdings Bermuda Ltd**                                             | 10,38% | 01/05/2028           | 8.160.792           | 0,37                  |
| 2.180.000                                                                | Carnival Plc*                                                               | 7,88%  | 01/06/2027           | 2.210.504           | 0,10                  |
| 278.000                                                                  | Carpenter Technology Corp*                                                  | 6,38%  | 15/07/2028           | 272.719             | 0,01                  |
| 5.205.000                                                                | Carpenter Technology Corp*                                                  | 7,63%  | 15/03/2030           | 5.270.122           | 0,24                  |
| 3.290.000                                                                | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**                                | 4,25%  | 01/02/2031           | 2.664.471           | 0,12                  |
| 3.160.000                                                                | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**                                | 4,25%  | 15/01/2034           | 2.391.481           | 0,11                  |
| 2.015.000                                                                | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**                                | 4,50%  | 15/08/2030           | 1.679.686           | 0,08                  |
| 5.000.000                                                                | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**                                | 4,50%  | 01/05/2032           | 3.997.158           | 0,18                  |
| 5.800.000                                                                | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**                                | 4,75%  | 01/03/2030           | 4.964.705           | 0,22                  |
| 13.595.000                                                               | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**                                | 5,00%  | 01/02/2028           | 12.400.543          | 0,56                  |
| 4.375.000                                                                | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**                                | 6,38%  | 01/09/2029           | 4.126.691           | 0,19                  |
| 4.030.000                                                                | CDW LLC/CDW Finance Corp**                                                  | 3,57%  | 01/12/2031           | 3.406.398           | 0,15                  |
| 3.675.000                                                                | CDW LLC/CDW Finance Corp**                                                  | 4,25%  | 01/04/2028           | 3.373.911           | 0,15                  |
| 945.000                                                                  | Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op** | 5,50%  | 01/05/2025           | 938.724             | 0,04                  |

## High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                                  | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 88,05% (31 de diciembre de 2022: 86,24%) (cont.)</b> |                                                                             |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                             |        |                      |                     |                       |
| 935.000                                                                  | Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op** | 6,50%  | 01/10/2028           | 913.002             | 0,04                  |
| 5.895.000                                                                | Central Parent Inc/CDK Global Inc**                                         | 7,25%  | 15/06/2029           | 5.834.933           | 0,26                  |
| 10.010.000                                                               | Chart Industries Inc**                                                      | 7,50%  | 01/01/2030           | 10.225.265          | 0,46                  |
| 9.220.000                                                                | Chesapeake Energy Corp**                                                    | 6,75%  | 15/04/2029           | 9.156.711           | 0,41                  |
| 5.330.000                                                                | CHS/Community Health Systems Inc**                                          | 5,25%  | 15/05/2030           | 4.204.103           | 0,19                  |
| 2.210.000                                                                | CHS/Community Health Systems Inc**                                          | 5,63%  | 15/03/2027           | 1.949.668           | 0,09                  |
| 1.495.000                                                                | CHS/Community Health Systems Inc**                                          | 6,00%  | 15/01/2029           | 1.259.276           | 0,06                  |
| 2.425.000                                                                | Churchill Downs Inc**                                                       | 4,75%  | 15/01/2028           | 2.251.809           | 0,10                  |
| 1.215.000                                                                | Churchill Downs Inc**                                                       | 5,50%  | 01/04/2027           | 1.169.512           | 0,05                  |
| 9.655.000                                                                | Churchill Downs Inc**                                                       | 6,75%  | 01/05/2031           | 9.558.450           | 0,43                  |
| 5.960.000                                                                | Ciena Corp**                                                                | 4,00%  | 31/01/2030           | 5.198.014           | 0,23                  |
| 5.520.000                                                                | Civitas Resources Inc**                                                     | 8,38%  | 01/07/2028           | 5.589.276           | 0,25                  |
| 5.360.000                                                                | Civitas Resources Inc**                                                     | 8,75%  | 01/07/2031           | 5.440.668           | 0,25                  |
| 1.230.000                                                                | Clarios Global LP**                                                         | 6,75%  | 15/05/2025           | 1.232.149           | 0,06                  |
| 1.280.000                                                                | Clean Harbors Inc**                                                         | 5,13%  | 15/07/2029           | 1.213.137           | 0,05                  |
| 1.365.000                                                                | Clearway Energy Operating LLC**                                             | 3,75%  | 15/01/2032           | 1.113.243           | 0,05                  |
| 3.865.000                                                                | CommScope Inc**                                                             | 4,75%  | 01/09/2029           | 3.050.879           | 0,14                  |
| 3.465.000                                                                | CommScope Inc**                                                             | 8,25%  | 01/03/2027           | 2.776.774           | 0,13                  |
| 12.552.000                                                               | CommScope Technologies LLC**                                                | 5,00%  | 15/03/2027           | 8.754.847           | 0,39                  |
| 12.430.000                                                               | Comstock Resources Inc**                                                    | 5,88%  | 15/01/2030           | 10.804.971          | 0,49                  |
| 10.699.000                                                               | Comstock Resources Inc**                                                    | 6,75%  | 01/03/2029           | 9.799.928           | 0,44                  |
| 4.765.000                                                                | Consensus Cloud Solutions Inc**                                             | 6,50%  | 15/10/2028           | 4.078.363           | 0,18                  |
| 4.070.000                                                                | Cornerstone Building Brands Inc**                                           | 6,13%  | 15/01/2029           | 3.221.995           | 0,15                  |
| 6.045.000                                                                | Coty Inc**                                                                  | 5,00%  | 15/04/2026           | 5.799.145           | 0,26                  |
| 14.680.000                                                               | CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**                                    | 5,50%  | 15/06/2031           | 13.116.912          | 0,59                  |
| 2.830.000                                                                | Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp**          | 5,63%  | 01/05/2027           | 2.685.670           | 0,12                  |
| 515.000                                                                  | Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp*           | 5,75%  | 01/04/2025           | 506.454             | 0,02                  |
| 4.974.000                                                                | Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp**          | 6,00%  | 01/02/2029           | 4.649.521           | 0,21                  |
| 4.275.000                                                                | Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp**          | 7,38%  | 01/02/2031           | 4.218.641           | 0,19                  |
| 3.751.000                                                                | Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp**          | 8,00%  | 01/04/2029           | 3.805.564           | 0,17                  |
| 1.165.000                                                                | Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp VI**                         | 4,75%  | 01/02/2026           | 1.130.127           | 0,05                  |
| 4.805.000                                                                | CSC Holdings LLC**                                                          | 4,13%  | 01/12/2030           | 3.365.859           | 0,15                  |
| 6.600.000                                                                | CSC Holdings LLC**                                                          | 4,63%  | 01/12/2030           | 2.943.449           | 0,13                  |
| 4.305.000                                                                | CSC Holdings LLC**                                                          | 5,00%  | 15/11/2031           | 2.009.156           | 0,09                  |
| 1.200.000                                                                | CSC Holdings LLC**                                                          | 5,25%  | 01/06/2024           | 1.117.449           | 0,05                  |
| 4.155.000                                                                | CSC Holdings LLC**                                                          | 5,38%  | 01/02/2028           | 3.344.778           | 0,15                  |
| 19.205.000                                                               | CSC Holdings LLC**                                                          | 5,75%  | 15/01/2030           | 9.095.200           | 0,41                  |
| 2.760.000                                                                | CSC Holdings LLC**                                                          | 6,50%  | 01/02/2029           | 2.233.905           | 0,10                  |
| 2.525.000                                                                | CSC Holdings LLC**                                                          | 11,25% | 15/05/2028           | 2.451.560           | 0,11                  |
| 2.365.000                                                                | Dana Inc*                                                                   | 4,50%  | 15/02/2032           | 1.965.599           | 0,09                  |

## High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                           | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 88,05% (31 de diciembre de 2022: 86,24%) (cont.)</b> |                                                      |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                      |        |                      |                     |                       |
| 3.615.000                                                                | Dana Inc*                                            | 5,38%  | 15/11/2027           | 3.427.654           | 0,15                  |
| 1.130.000                                                                | Darling Ingredients Inc**                            | 6,00%  | 15/06/2030           | 1.104.766           | 0,05                  |
| 2.785.000                                                                | DaVita Inc**                                         | 3,75%  | 15/02/2031           | 2.230.248           | 0,10                  |
| 3.020.000                                                                | DaVita Inc**                                         | 4,63%  | 01/06/2030           | 2.595.955           | 0,12                  |
| 6.175.000                                                                | Diamond Sports Group LLC/Diamond Sports Finance Co** | 5,38%  | 15/08/2026           | 212.266             | 0,01                  |
| 7.170.000                                                                | DISH DBS Corp**                                      | 5,13%  | 01/06/2029           | 3.336.496           | 0,15                  |
| 4.400.000                                                                | DISH DBS Corp**                                      | 5,25%  | 01/12/2026           | 3.537.809           | 0,16                  |
| 1.865.000                                                                | DISH DBS Corp**                                      | 7,75%  | 01/07/2026           | 1.145.809           | 0,05                  |
| 7.305.000                                                                | DISH Network Corp**                                  | 3,38%  | 15/08/2026           | 3.743.813           | 0,17                  |
| 3.520.000                                                                | DISH Network Corp**                                  | 11,75% | 15/11/2027           | 3.439.185           | 0,16                  |
| 7.125.000                                                                | DT Midstream Inc**                                   | 4,13%  | 15/06/2029           | 6.259.635           | 0,28                  |
| 4.610.000                                                                | Emerald Debt Merger Sub LLC**                        | 6,63%  | 15/12/2030           | 4.575.425           | 0,21                  |
| 2.088.000                                                                | Encompass Health Corp*                               | 4,50%  | 01/02/2028           | 1.945.512           | 0,09                  |
| 10.230.000                                                               | Energizer Holdings Inc**                             | 6,50%  | 31/12/2027           | 9.847.941           | 0,44                  |
| 2.910.000                                                                | EnLink Midstream LLC**                               | 6,50%  | 01/09/2030           | 2.909.699           | 0,13                  |
| 6.655.000                                                                | Envision Healthcare Corp**                           | 8,75%  | 15/10/2026           | 109.042             | 0,01                  |
| 2.640.000                                                                | EPR Properties*                                      | 3,75%  | 15/08/2029           | 2.149.489           | 0,10                  |
| 3.660.000                                                                | EPR Properties*                                      | 4,50%  | 01/04/2025           | 3.469.062           | 0,16                  |
| 3.590.000                                                                | EQM Midstream Partners LP*                           | 4,13%  | 01/12/2026           | 3.342.251           | 0,15                  |
| 2.570.000                                                                | EQM Midstream Partners LP**                          | 4,50%  | 15/01/2029           | 2.294.915           | 0,10                  |
| 3.782.000                                                                | EQM Midstream Partners LP**                          | 6,00%  | 01/07/2025           | 3.743.645           | 0,17                  |
| 3.580.000                                                                | EQM Midstream Partners LP**                          | 6,50%  | 01/07/2027           | 3.534.448           | 0,16                  |
| 1.880.000                                                                | EQM Midstream Partners LP**                          | 7,50%  | 01/06/2027           | 1.899.815           | 0,09                  |
| 2.110.000                                                                | EQM Midstream Partners LP**                          | 7,50%  | 01/06/2030           | 2.137.168           | 0,10                  |
| 6.045.000                                                                | EquipmentShare.com Inc**                             | 9,00%  | 15/05/2028           | 5.875.574           | 0,26                  |
| 6.774.000                                                                | Everi Holdings Inc**                                 | 5,00%  | 15/07/2029           | 5.938.498           | 0,27                  |
| 2.635.000                                                                | Fair Isaac Corp**                                    | 5,25%  | 15/05/2026           | 2.573.736           | 0,12                  |
| 5.500.000                                                                | First Quantum Minerals Ltd**                         | 6,88%  | 15/10/2027           | 5.373.583           | 0,24                  |
| 2.988.000                                                                | First Quantum Minerals Ltd**                         | 7,50%  | 01/04/2025           | 2.988.480           | 0,13                  |
| 13.990.000                                                               | First Quantum Minerals Ltd**                         | 8,63%  | 01/06/2031           | 14.355.559          | 0,65                  |
| 2.780.000                                                                | FMG Resources August 2006 Pty Ltd**                  | 4,38%  | 01/04/2031           | 2.377.531           | 0,11                  |
| 1.145.000                                                                | FMG Resources August 2006 Pty Ltd**                  | 6,13%  | 15/04/2032           | 1.092.840           | 0,05                  |
| 4.650.000                                                                | Foot Locker Inc**                                    | 4,00%  | 01/10/2029           | 3.505.870           | 0,16                  |
| 3.005.000                                                                | Ford Motor Co*                                       | 4,75%  | 15/01/2043           | 2.313.441           | 0,10                  |
| 1.550.000                                                                | Ford Motor Co*                                       | 5,29%  | 08/12/2046           | 1.277.970           | 0,06                  |
| 2.380.000                                                                | Ford Motor Co*                                       | 6,10%  | 19/08/2032           | 2.308.912           | 0,10                  |
| 6.915.000                                                                | Ford Motor Co*                                       | 7,45%  | 16/07/2031           | 7.375.663           | 0,33                  |
| 1.975.000                                                                | Ford Motor Co*                                       | 9,63%  | 22/04/2030           | 2.299.281           | 0,10                  |
| 1.370.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                            | 3,63%  | 17/06/2031           | 1.124.352           | 0,05                  |
| 5.320.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                            | 4,06%  | 01/11/2024           | 5.152.838           | 0,23                  |

## High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                     | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 88,05% (31 de diciembre de 2022: 86,24%) (cont.)</b> |                                                |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                |       |                      |                     |                       |
| 2.480.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 4,13% | 17/08/2027           | 2.266.831           | 0,10                  |
| 6.160.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 4,39% | 08/01/2026           | 5.835.447           | 0,26                  |
| 2.765.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 4,69% | 09/06/2025           | 2.665.921           | 0,12                  |
| 2.635.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 5,11% | 03/05/2029           | 2.446.266           | 0,11                  |
| 1.685.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 6,80% | 12/05/2028           | 1.688.373           | 0,08                  |
| 6.905.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 6,95% | 06/03/2026           | 6.948.460           | 0,31                  |
| 3.590.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 6,95% | 10/06/2026           | 3.611.253           | 0,16                  |
| 3.455.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 7,20% | 10/06/2030           | 3.490.345           | 0,16                  |
| 6.480.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 7,35% | 04/11/2027           | 6.633.058           | 0,30                  |
| 2.215.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 7,35% | 06/03/2030           | 2.264.543           | 0,10                  |
| 4.055.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC**                     | 8,04% | 06/03/2026           | 4.069.127           | 0,18                  |
| 1.210.000                                                                | Fortrea Holdings Inc**                         | 7,50% | 01/07/2030           | 1.240.516           | 0,06                  |
| 2.925.000                                                                | Frontier Communications Holdings LLC**         | 5,00% | 01/05/2028           | 2.526.542           | 0,11                  |
| 6.500.000                                                                | Frontier Communications Holdings LLC**         | 5,88% | 01/11/2029           | 4.751.565           | 0,21                  |
| 2.500.000                                                                | Frontier Communications Holdings LLC**         | 8,75% | 15/05/2030           | 2.445.685           | 0,11                  |
| 2.730.000                                                                | Garda World Security Corp**                    | 6,00% | 01/06/2029           | 2.239.849           | 0,10                  |
| 2.895.000                                                                | Gen Digital Inc**                              | 6,75% | 30/09/2027           | 2.889.990           | 0,13                  |
| 3.910.000                                                                | Gen Digital Inc**                              | 7,13% | 30/09/2030           | 3.920.064           | 0,18                  |
| 1.050.000                                                                | Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp* | 6,25% | 15/05/2026           | 998.544             | 0,05                  |
| 3.885.000                                                                | Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp* | 6,50% | 01/10/2025           | 3.830.568           | 0,17                  |
| 2.890.000                                                                | Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp* | 7,75% | 01/02/2028           | 2.752.173           | 0,12                  |
| 2.445.000                                                                | Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp* | 8,88% | 15/04/2030           | 2.391.013           | 0,11                  |
| 2.085.000                                                                | Glatfelter Corp**                              | 4,75% | 15/11/2029           | 1.366.147           | 0,06                  |
| 6.351.232                                                                | Global Aircraft Leasing Co Ltd**               | 6,50% | 15/09/2024           | 5.821.158           | 0,26                  |
| 13.645.000                                                               | Global Infrastructure Solutions Inc**          | 5,63% | 01/06/2029           | 11.136.475          | 0,50                  |
| 1.425.000                                                                | Global Infrastructure Solutions Inc**          | 7,50% | 15/04/2032           | 1.213.248           | 0,05                  |
| 2.210.000                                                                | Golden Entertainment Inc**                     | 7,63% | 15/04/2026           | 2.222.022           | 0,10                  |
| 4.215.000                                                                | Goodyear Tire & Rubber Co**                    | 5,00% | 31/05/2026           | 4.123.602           | 0,19                  |
| 1.425.000                                                                | Goodyear Tire & Rubber Co**                    | 5,25% | 30/04/2031           | 1.253.219           | 0,06                  |
| 4.640.000                                                                | GTCR AP Finance Inc**                          | 8,00% | 15/05/2027           | 4.553.870           | 0,21                  |
| 6.700.000                                                                | GYP Holdings III Corp**                        | 4,63% | 01/05/2029           | 5.909.367           | 0,27                  |
| 6.515.000                                                                | Harvest Midstream I LP**                       | 7,50% | 01/09/2028           | 6.465.294           | 0,29                  |
| 1.867.000                                                                | HealthEquity Inc**                             | 4,50% | 01/10/2029           | 1.647.780           | 0,07                  |
| 1.543.000                                                                | Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**       | 5,75% | 01/02/2029           | 1.398.696           | 0,06                  |
| 3.310.000                                                                | Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**       | 6,00% | 15/04/2030           | 3.017.426           | 0,14                  |
| 2.680.000                                                                | Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**       | 6,00% | 01/02/2031           | 2.398.940           | 0,11                  |
| 1.985.000                                                                | Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**       | 6,25% | 01/11/2028           | 1.870.276           | 0,08                  |
| 2.330.000                                                                | Hologic Inc**                                  | 4,63% | 01/02/2028           | 2.197.654           | 0,10                  |
| 5.930.000                                                                | Howard Midstream Energy Partners LLC**         | 6,75% | 15/01/2027           | 5.653.959           | 0,25                  |
| 5.065.000                                                                | Howard Midstream Energy Partners LLC**         | 8,88% | 15/07/2028           | 5.096.656           | 0,23                  |

## High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                                    | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 88,05% (31 de diciembre de 2022: 86,24%) (cont.)</b> |                                                                               |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                               |        |                      |                     |                       |
| 4.010.000                                                                | HUB International Ltd**                                                       | 5,63%  | 01/12/2029           | 3.601.448           | 0,16                  |
| 2.725.000                                                                | HUB International Ltd**                                                       | 7,00%  | 01/05/2026           | 2.721.158           | 0,12                  |
| 13.525.000                                                               | HUB International Ltd**                                                       | 7,25%  | 15/06/2030           | 13.978.223          | 0,63                  |
| 9.485.000                                                                | Hudbay Minerals Inc**                                                         | 4,50%  | 01/04/2026           | 8.841.390           | 0,40                  |
| 7.485.000                                                                | Hudbay Minerals Inc**                                                         | 6,13%  | 01/04/2029           | 6.900.272           | 0,31                  |
| 2.365.000                                                                | IHO Verwaltungs GmbH*                                                         | 6,38%  | 15/05/2029           | 2.196.194           | 0,10                  |
| 3.060.000                                                                | Iliad Holding SASU**                                                          | 6,50%  | 15/10/2026           | 2.890.852           | 0,13                  |
| 2.745.000                                                                | Iliad Holding SASU**                                                          | 7,00%  | 15/10/2028           | 2.532.700           | 0,11                  |
| 11.295.000                                                               | Imola Merger Corp**                                                           | 4,75%  | 15/05/2029           | 9.834.788           | 0,44                  |
| 4.530.000                                                                | INEOS Finance Plc*                                                            | 6,75%  | 15/05/2028           | 4.355.512           | 0,20                  |
| 3.675.000                                                                | INEOS Quattro Finance 2 Plc*                                                  | 3,38%  | 15/01/2026           | 3.357.225           | 0,15                  |
| 3.475.000                                                                | Intelligent Packaging Ltd Finco Inc/Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC** | 6,00%  | 15/09/2028           | 2.957.554           | 0,13                  |
| 5.760.000                                                                | IQVIA Inc**                                                                   | 5,00%  | 15/05/2027           | 5.545.611           | 0,25                  |
| 6.854.000                                                                | Iron Mountain Inc**                                                           | 4,88%  | 15/09/2027           | 6.481.076           | 0,29                  |
| 2.460.000                                                                | Iron Mountain Inc**                                                           | 4,88%  | 15/09/2029           | 2.204.249           | 0,10                  |
| 2.390.000                                                                | Iron Mountain Inc**                                                           | 5,00%  | 15/07/2028           | 2.216.675           | 0,10                  |
| 6.671.000                                                                | Iron Mountain Inc**                                                           | 5,25%  | 15/03/2028           | 6.244.074           | 0,28                  |
| 3.960.000                                                                | Iron Mountain Inc**                                                           | 5,25%  | 15/07/2030           | 3.571.880           | 0,16                  |
| 6.985.000                                                                | Iron Mountain Inc**                                                           | 5,63%  | 15/07/2032           | 6.258.941           | 0,28                  |
| 10.465.000                                                               | ITT Holdings LLC**                                                            | 6,50%  | 01/08/2029           | 8.829.739           | 0,40                  |
| 4.810.000                                                                | Jaguar Land Rover Automotive Plc*                                             | 5,50%  | 15/07/2029           | 4.109.341           | 0,19                  |
| 3.980.000                                                                | Jaguar Land Rover Automotive Plc*                                             | 5,88%  | 15/01/2028           | 3.677.294           | 0,17                  |
| 5.745.000                                                                | JELD-WEN Inc**                                                                | 4,63%  | 15/12/2025           | 5.572.104           | 0,25                  |
| 6.570.000                                                                | JELD-WEN Inc**                                                                | 4,88%  | 15/12/2027           | 5.827.064           | 0,26                  |
| 8.305.000                                                                | JPMorgan Chase & Co**                                                         | 4,60%  | 29/12/2049           | 7.765.175           | 0,35                  |
| 7.255.000                                                                | KB Home**                                                                     | 7,25%  | 15/07/2030           | 7.355.489           | 0,33                  |
| 3.055.000                                                                | Kinetik Holdings LP**                                                         | 5,88%  | 15/06/2030           | 2.906.817           | 0,13                  |
| 6.240.000                                                                | Knife River Corp**                                                            | 7,75%  | 01/05/2031           | 6.326.177           | 0,29                  |
| 3.375.000                                                                | Latam Airlines Group SA**                                                     | 13,38% | 15/10/2027           | 3.653.927           | 0,16                  |
| 2.725.000                                                                | Latam Airlines Group SA**                                                     | 13,38% | 15/10/2029           | 2.951.031           | 0,13                  |
| 5.845.000                                                                | Leeward Renewable Energy Operations LLC**                                     | 4,25%  | 01/07/2029           | 5.214.477           | 0,24                  |
| 3.510.000                                                                | Legends Hospitality Holding Co LLC/Legends Hospitality Co-Issuer Inc**        | 5,00%  | 01/02/2026           | 3.163.861           | 0,14                  |
| 8.510.000                                                                | Level 3 Financing Inc**                                                       | 3,75%  | 15/07/2029           | 5.134.354           | 0,23                  |
| 8.130.000                                                                | Level 3 Financing Inc**                                                       | 3,88%  | 15/11/2029           | 6.478.321           | 0,29                  |
| 8.056.000                                                                | Level 3 Financing Inc**                                                       | 4,63%  | 15/09/2027           | 5.614.927           | 0,25                  |
| 2.469.000                                                                | Level 3 Financing Inc**                                                       | 10,50% | 15/05/2030           | 2.507.400           | 0,11                  |
| 1.835.000                                                                | Lindblad Expeditions Holdings Inc**                                           | 9,00%  | 15/05/2028           | 1.863.494           | 0,08                  |
| 350.000                                                                  | Lindblad Expeditions LLC**                                                    | 6,75%  | 15/02/2027           | 333.704             | 0,02                  |
| 1.660.000                                                                | Lions Gate Capital Holdings LLC**                                             | 5,50%  | 15/04/2029           | 1.204.081           | 0,05                  |
| 1.275.000                                                                | Live Nation Entertainment Inc**                                               | 3,75%  | 15/01/2028           | 1.141.125           | 0,05                  |

## High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                        | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 88,05% (31 de diciembre de 2022: 86,24%) (cont.)</b> |                                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                   |       |                      |                     |                       |
| 3.645.000                                                                | Live Nation Entertainment Inc**                                   | 6,50% | 15/05/2027           | 3.667.683           | 0,17                  |
| 1.280.000                                                                | LPL Holdings Inc**                                                | 4,00% | 15/03/2029           | 1.124.241           | 0,05                  |
| 1.245.000                                                                | LPL Holdings Inc**                                                | 4,63% | 15/11/2027           | 1.168.579           | 0,05                  |
| 2.040.000                                                                | Lumen Technologies Inc**                                          | 4,00% | 15/02/2027           | 1.522.564           | 0,07                  |
| 4.670.000                                                                | Macy's Retail Holdings LLC*                                       | 4,50% | 15/12/2034           | 3.363.334           | 0,15                  |
| 2.755.000                                                                | Macy's Retail Holdings LLC*                                       | 5,13% | 15/01/2042           | 1.878.369           | 0,08                  |
| 2.770.000                                                                | Macy's Retail Holdings LLC**                                      | 5,88% | 01/04/2029           | 2.530.672           | 0,11                  |
| 3.455.000                                                                | Macy's Retail Holdings LLC**                                      | 5,88% | 15/03/2030           | 3.082.516           | 0,14                  |
| 1.165.000                                                                | Madison IAQ LLC**                                                 | 5,88% | 30/06/2029           | 945.000             | 0,04                  |
| 4.075.000                                                                | Manitowoc Co Inc**                                                | 9,00% | 01/04/2026           | 4.058.822           | 0,18                  |
| 1.360.000                                                                | Masonite International Corp**                                     | 3,50% | 15/02/2030           | 1.145.613           | 0,05                  |
| 2.725.000                                                                | Masonite International Corp**                                     | 5,38% | 01/02/2028           | 2.600.359           | 0,12                  |
| 4.624.000                                                                | Match Group Holdings II LLC**                                     | 5,63% | 15/02/2029           | 4.339.898           | 0,20                  |
| 2.625.000                                                                | Mattamy Group Corp**                                              | 4,63% | 01/03/2030           | 2.272.330           | 0,10                  |
| 1.210.000                                                                | Mattamy Group Corp**                                              | 5,25% | 15/12/2027           | 1.128.950           | 0,05                  |
| 5.770.000                                                                | Mauser Packaging Solutions Holding Co**                           | 7,88% | 15/08/2026           | 5.738.775           | 0,26                  |
| 13.745.000                                                               | Mauser Packaging Solutions Holding Co**                           | 9,25% | 15/04/2027           | 12.702.811          | 0,57                  |
| 8.565.000                                                                | McAfee Corp**                                                     | 7,38% | 15/02/2030           | 7.456.324           | 0,34                  |
| 2.939.000                                                                | McGraw-Hill Education Inc**                                       | 5,75% | 01/08/2028           | 2.549.935           | 0,12                  |
| 4.855.000                                                                | McGraw-Hill Education Inc**                                       | 8,00% | 01/08/2029           | 4.148.161           | 0,19                  |
| 3.085.000                                                                | MDC Holdings Inc*                                                 | 2,50% | 15/01/2031           | 2.427.019           | 0,11                  |
| 11.415.000                                                               | Medline Borrower LP**                                             | 3,88% | 01/04/2029           | 9.931.143           | 0,45                  |
| 5.400.000                                                                | Medline Borrower LP**                                             | 5,25% | 01/10/2029           | 4.691.137           | 0,21                  |
| 1.160.000                                                                | Meritage Homes Corp*                                              | 5,13% | 06/06/2027           | 1.115.642           | 0,05                  |
| 3.500.000                                                                | Midcontinent Communications/Midcontinent Finance Corp**           | 5,38% | 15/08/2027           | 3.283.473           | 0,15                  |
| 6.775.000                                                                | Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp**         | 4,88% | 01/05/2029           | 5.988.748           | 0,27                  |
| 4.985.000                                                                | MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp**                            | 5,50% | 01/02/2030           | 4.119.056           | 0,19                  |
| 7.975.000                                                                | Molina Healthcare Inc**                                           | 3,88% | 15/05/2032           | 6.696.203           | 0,30                  |
| 4.885.000                                                                | Molina Healthcare Inc**                                           | 4,38% | 15/06/2028           | 4.508.153           | 0,20                  |
| 3.395.000                                                                | MPH Acquisition Holdings LLC**                                    | 5,50% | 01/09/2028           | 2.897.645           | 0,13                  |
| 3.175.000                                                                | MPH Acquisition Holdings LLC**                                    | 5,75% | 01/11/2028           | 2.393.569           | 0,11                  |
| 4.400.000                                                                | MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*                    | 5,00% | 15/10/2027           | 3.706.072           | 0,17                  |
| 1.505.000                                                                | MSCI Inc**                                                        | 3,25% | 15/08/2033           | 1.213.600           | 0,05                  |
| 4.030.000                                                                | MSCI Inc**                                                        | 4,00% | 15/11/2029           | 3.650.860           | 0,16                  |
| 5.590.000                                                                | Nabors Industries Inc**                                           | 7,38% | 15/05/2027           | 5.324.363           | 0,24                  |
| 1.695.000                                                                | Nabors Industries Ltd**                                           | 7,25% | 15/01/2026           | 1.584.342           | 0,07                  |
| 1.505.000                                                                | Nabors Industries Ltd**                                           | 7,50% | 15/01/2028           | 1.318.801           | 0,06                  |
| 1.625.000                                                                | NCL Corp Ltd**                                                    | 5,88% | 15/03/2026           | 1.521.754           | 0,07                  |
| 5.394.000                                                                | NCL Corp Ltd**                                                    | 5,88% | 15/02/2027           | 5.255.804           | 0,24                  |
| 5.145.000                                                                | Necessity Retail REIT Inc/American Finance Operating Partner LP** | 4,50% | 30/09/2028           | 3.962.920           | 0,18                  |

## High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                                     | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 88,05% (31 de diciembre de 2022: 86,24%) (cont.)</b> |                                                                                |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                                |        |                      |                     |                       |
| 3.600.000                                                                | Neptune Bidco US Inc**                                                         | 9,29%  | 15/04/2029           | 3.308.840           | 0,15                  |
| 20.235.000                                                               | New Fortress Energy Inc**                                                      | 6,50%  | 30/09/2026           | 18.125.831          | 0,82                  |
| 5.875.000                                                                | New Fortress Energy Inc**                                                      | 6,75%  | 15/09/2025           | 5.517.389           | 0,25                  |
| 8.285.000                                                                | Newfold Digital Holdings Group Inc**                                           | 6,00%  | 15/02/2029           | 6.226.923           | 0,28                  |
| 5.460.000                                                                | NMG Holding Co Inc/Neiman Marcus Group LLC**                                   | 7,13%  | 01/04/2026           | 5.087.988           | 0,23                  |
| 6.855.000                                                                | Noble Finance II LLC**                                                         | 8,00%  | 15/04/2030           | 6.976.436           | 0,31                  |
| 6.185.000                                                                | Northern Oil & Gas Inc**                                                       | 8,13%  | 01/03/2028           | 6.067.516           | 0,27                  |
| 7.000.000                                                                | Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**                          | 4,75%  | 30/04/2027           | 6.188.700           | 0,28                  |
| 2.562.000                                                                | Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**                          | 6,00%  | 15/02/2028           | 2.048.443           | 0,09                  |
| 115.000                                                                  | Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**                          | 10,75% | 01/06/2028           | 105.664             | 0,00                  |
| 4.305.000                                                                | NOVA Chemicals Corp**                                                          | 4,88%  | 01/06/2024           | 4.209.773           | 0,19                  |
| 3.210.000                                                                | NOVA Chemicals Corp**                                                          | 5,25%  | 01/06/2027           | 2.857.804           | 0,13                  |
| 8.415.000                                                                | NRG Energy Inc**                                                               | 5,25%  | 15/06/2029           | 7.532.518           | 0,34                  |
| 8.720.000                                                                | NRG Energy Inc**                                                               | 10,25% | 29/12/2049           | 8.231.549           | 0,37                  |
| 2.445.000                                                                | Occidental Petroleum Corp*                                                     | 4,63%  | 15/06/2045           | 1.895.376           | 0,09                  |
| 1.655.000                                                                | Occidental Petroleum Corp*                                                     | 7,50%  | 01/05/2031           | 1.809.403           | 0,08                  |
| 3.355.000                                                                | Olympus Water US Holding Corp**                                                | 4,25%  | 01/10/2028           | 2.655.303           | 0,12                  |
| 4.310.000                                                                | Olympus Water US Holding Corp**                                                | 9,75%  | 15/11/2028           | 4.208.931           | 0,19                  |
| 1.985.000                                                                | ON Semiconductor Corp**                                                        | 3,88%  | 01/09/2028           | 1.808.782           | 0,08                  |
| 9.195.000                                                                | OneMain Finance Corp*                                                          | 3,50%  | 15/01/2027           | 7.898.229           | 0,36                  |
| 1.960.000                                                                | OneMain Finance Corp*                                                          | 3,88%  | 15/09/2028           | 1.604.064           | 0,07                  |
| 2.515.000                                                                | OneMain Finance Corp*                                                          | 5,38%  | 15/11/2029           | 2.140.536           | 0,10                  |
| 915.000                                                                  | OneMain Finance Corp**                                                         | 6,88%  | 15/03/2025           | 906.808             | 0,04                  |
| 2.260.000                                                                | OneMain Finance Corp**                                                         | 7,13%  | 15/03/2026           | 2.222.478           | 0,10                  |
| 5.200.000                                                                | OneMain Finance Corp*                                                          | 9,00%  | 15/01/2029           | 5.248.620           | 0,24                  |
| 20.000                                                                   | Open Text Corp**                                                               | 3,88%  | 01/12/2029           | 16.736              | 0,00                  |
| 4.180.000                                                                | Open Text Holdings Inc**                                                       | 4,13%  | 01/12/2031           | 3.432.394           | 0,15                  |
| 3.400.000                                                                | Oracle Corp*                                                                   | 3,60%  | 01/04/2050           | 2.431.479           | 0,11                  |
| 610.000                                                                  | Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV**                               | 5,13%  | 30/04/2031           | 504.082             | 0,02                  |
| 360.000                                                                  | Pactiv Evergreen Group Issuer Inc/Pactiv Evergreen Group Issuer LLC**          | 4,00%  | 15/10/2027           | 318.777             | 0,01                  |
| 7.980.000                                                                | Pactiv Evergreen Group Issuer LLC/Pactiv Evergreen Group Issuer Inc**          | 4,38%  | 15/10/2028           | 6.918.812           | 0,31                  |
| 3.840.000                                                                | Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer** | 4,88%  | 15/05/2029           | 3.313.056           | 0,15                  |
| 4.830.000                                                                | Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer** | 5,88%  | 01/10/2028           | 4.437.104           | 0,20                  |
| 3.615.000                                                                | Penn Entertainment Inc**                                                       | 5,63%  | 15/01/2027           | 3.384.551           | 0,15                  |
| 1.265.000                                                                | Performance Food Group Inc**                                                   | 4,25%  | 01/08/2029           | 1.127.540           | 0,05                  |
| 6.756.000                                                                | Performance Food Group Inc**                                                   | 5,50%  | 15/10/2027           | 6.519.393           | 0,29                  |
| 2.048.000                                                                | Permian Resources Operating LLC**                                              | 5,38%  | 15/01/2026           | 1.953.149           | 0,09                  |
| 5.180.000                                                                | Permian Resources Operating LLC**                                              | 5,88%  | 01/07/2029           | 4.884.926           | 0,22                  |
| 5.355.000                                                                | PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp**                                           | 7,75%  | 15/02/2029           | 5.326.823           | 0,24                  |
| 3.925.000                                                                | Pilgrim's Pride Corp**                                                         | 3,50%  | 01/03/2032           | 3.106.638           | 0,14                  |

## High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                   | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 88,05% (31 de diciembre de 2022: 86,24%) (cont.)</b> |                                                              |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                              |       |                      |                     |                       |
| 9.690.000                                                                | Pilgrim's Pride Corp**                                       | 4,25% | 15/04/2031           | 8.318.717           | 0,37                  |
| 10.220.000                                                               | Pilgrim's Pride Corp**                                       | 6,25% | 01/07/2033           | 9.911.785           | 0,45                  |
| 3.050.000                                                                | PNC Financial Services Group Inc**                           | 3,40% | 29/12/2049           | 2.257.000           | 0,10                  |
| 14.270.000                                                               | Presidio Holdings Inc**                                      | 8,25% | 01/02/2028           | 13.605.819          | 0,61                  |
| 9.275.000                                                                | Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**     | 5,75% | 15/04/2026           | 9.112.943           | 0,41                  |
| 9.496.000                                                                | Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**     | 6,25% | 15/01/2028           | 8.909.589           | 0,40                  |
| 14.365.000                                                               | Rackspace Technology Global Inc**                            | 3,50% | 15/02/2028           | 6.479.592           | 0,29                  |
| 10.565.000                                                               | Rackspace Technology Global Inc**                            | 5,38% | 01/12/2028           | 3.289.283           | 0,15                  |
| 3.420.000                                                                | Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc**                     | 6,50% | 15/09/2028           | 2.000.700           | 0,09                  |
| 6.442.000                                                                | Raptor Acquisition Corp/Raptor Co-Issuer LLC**               | 4,88% | 01/11/2026           | 6.077.383           | 0,27                  |
| 15.865.000                                                               | Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**                   | 5,25% | 15/04/2030           | 11.292.621          | 0,51                  |
| 9.571.000                                                                | Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**                   | 5,75% | 15/01/2029           | 7.172.005           | 0,32                  |
| 9.655.000                                                                | Regal Rexnord Corp**                                         | 6,40% | 15/04/2033           | 9.653.381           | 0,43                  |
| 8.170.000                                                                | Resideo Funding Inc**                                        | 4,00% | 01/09/2029           | 6.787.357           | 0,31                  |
| 3.348.000                                                                | RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**                   | 4,50% | 15/02/2029           | 2.965.993           | 0,13                  |
| 4.095.000                                                                | RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**                   | 7,25% | 15/07/2028           | 4.140.577           | 0,19                  |
| 2.115.000                                                                | Ritchie Bros Holdings Inc**                                  | 6,75% | 15/03/2028           | 2.134.393           | 0,10                  |
| 6.810.000                                                                | Ritchie Bros Holdings Inc**                                  | 7,75% | 15/03/2031           | 7.073.380           | 0,32                  |
| 6.665.000                                                                | RLJ Lodging Trust LP**                                       | 4,00% | 15/09/2029           | 5.587.844           | 0,25                  |
| 7.390.000                                                                | Rockcliff Energy II LLC**                                    | 5,50% | 15/10/2029           | 6.824.443           | 0,31                  |
| 12.775.000                                                               | Royal Caribbean Cruises Ltd**                                | 5,50% | 01/04/2028           | 11.925.906          | 0,54                  |
| 6.995.000                                                                | Royal Caribbean Cruises Ltd**                                | 7,25% | 15/01/2030           | 7.091.139           | 0,32                  |
| 1.965.000                                                                | Ryan Specialty LLC**                                         | 4,38% | 01/02/2030           | 1.741.874           | 0,08                  |
| 2.665.000                                                                | SBA Communications Corp**                                    | 3,88% | 15/02/2027           | 2.457.413           | 0,11                  |
| 8.445.000                                                                | Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc** | 6,63% | 01/03/2030           | 7.439.412           | 0,34                  |
| 3.380.000                                                                | Scientific Games International Inc**                         | 7,00% | 15/05/2028           | 3.364.996           | 0,15                  |
| 2.580.000                                                                | SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC**                          | 5,38% | 01/11/2026           | 2.354.563           | 0,11                  |
| 2.425.000                                                                | Sealed Air Corp**                                            | 4,00% | 01/12/2027           | 2.215.723           | 0,10                  |
| 4.425.000                                                                | Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US**                         | 6,13% | 01/02/2028           | 4.397.202           | 0,20                  |
| 3.700.000                                                                | SeaWorld Parks & Entertainment Inc**                         | 5,25% | 15/08/2029           | 3.315.336           | 0,15                  |
| 7.960.000                                                                | Sensata Technologies BV**                                    | 4,00% | 15/04/2029           | 7.093.829           | 0,32                  |
| 4.180.000                                                                | Sensata Technologies BV**                                    | 5,88% | 01/09/2030           | 4.068.603           | 0,18                  |
| 2.195.000                                                                | Service Properties Trust**                                   | 3,95% | 15/01/2028           | 1.721.935           | 0,08                  |
| 4.503.000                                                                | Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**                      | 4,75% | 15/02/2028           | 4.000.198           | 0,18                  |
| 3.595.000                                                                | Sirius XM Radio Inc**                                        | 3,88% | 01/09/2031           | 2.783.419           | 0,13                  |
| 5.260.000                                                                | Sirius XM Radio Inc**                                        | 4,13% | 01/07/2030           | 4.299.811           | 0,19                  |
| 7.465.000                                                                | Solaris Midstream Holdings LLC**                             | 7,63% | 01/04/2026           | 7.231.675           | 0,33                  |
| 1.285.000                                                                | SPCM SA**                                                    | 3,13% | 15/03/2027           | 1.153.549           | 0,05                  |
| 495.000                                                                  | SPCM SA**                                                    | 3,38% | 15/03/2030           | 412.214             | 0,02                  |
| 3.300.000                                                                | Sprint Capital Corp**                                        | 6,88% | 15/11/2028           | 3.500.948           | 0,16                  |

## High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                    | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 88,05% (31 de diciembre de 2022: 86,24%) (cont.)</b> |                                                               |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                               |        |                      |                     |                       |
| 2.090.000                                                                | Sprint Capital Corp**                                         | 8,75%  | 15/03/2032           | 2.528.319           | 0,11                  |
| 3.595.000                                                                | Sprint LLC**                                                  | 7,13%  | 15/06/2024           | 3.630.386           | 0,16                  |
| 795.000                                                                  | Sprint LLC**                                                  | 7,63%  | 15/02/2025           | 812.781             | 0,04                  |
| 5.285.000                                                                | SPX FLOW Inc**                                                | 8,75%  | 01/04/2030           | 4.762.568           | 0,21                  |
| 3.090.000                                                                | SRS Distribution Inc**                                        | 6,13%  | 01/07/2029           | 2.672.656           | 0,12                  |
| 6.540.000                                                                | Standard Industries Inc**                                     | 4,38%  | 15/07/2030           | 5.670.160           | 0,26                  |
| 4.770.000                                                                | Summer BC Bidco B LLC**                                       | 5,50%  | 31/10/2026           | 4.019.417           | 0,18                  |
| 14.015.000                                                               | Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp** | 9,00%  | 15/10/2026           | 13.627.135          | 0,61                  |
| 6.215.000                                                                | Sunnova Energy Corp**                                         | 5,88%  | 01/09/2026           | 5.686.091           | 0,26                  |
| 4.695.000                                                                | Talen Energy Supply LLC**                                     | 8,63%  | 01/06/2030           | 4.863.691           | 0,22                  |
| 3.380.000                                                                | Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**  | 5,50%  | 15/01/2028           | 3.094.162           | 0,14                  |
| 1.720.000                                                                | Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**  | 6,00%  | 01/03/2027           | 1.619.129           | 0,07                  |
| 1.095.000                                                                | Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**  | 6,00%  | 31/12/2030           | 966.053             | 0,04                  |
| 1.860.000                                                                | Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**  | 6,00%  | 01/09/2031           | 1.604.814           | 0,07                  |
| 4.680.000                                                                | Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**  | 7,50%  | 01/10/2025           | 4.675.577           | 0,21                  |
| 2.510.000                                                                | Telecom Italia Capital SA**                                   | 6,38%  | 15/11/2033           | 2.131.844           | 0,10                  |
| 1.250.000                                                                | Telecom Italia Capital SA**                                   | 7,20%  | 18/07/2036           | 1.075.962           | 0,05                  |
| 2.360.000                                                                | Tenet Healthcare Corp**                                       | 4,88%  | 01/01/2026           | 2.300.987           | 0,10                  |
| 3.465.000                                                                | Tenet Healthcare Corp**                                       | 5,13%  | 01/11/2027           | 3.311.800           | 0,15                  |
| 5.910.000                                                                | Tenet Healthcare Corp**                                       | 6,13%  | 01/10/2028           | 5.695.231           | 0,26                  |
| 4.525.000                                                                | Tenet Healthcare Corp**                                       | 6,13%  | 15/06/2030           | 4.465.949           | 0,20                  |
| 9.840.000                                                                | Tenet Healthcare Corp**                                       | 6,75%  | 15/05/2031           | 9.876.268           | 0,45                  |
| 4.205.000                                                                | Terex Corp**                                                  | 5,00%  | 15/05/2029           | 3.913.738           | 0,18                  |
| 8.225.000                                                                | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**              | 7,88%  | 15/09/2029           | 8.486.407           | 0,38                  |
| 4.723.000                                                                | TMS International Corp**                                      | 6,25%  | 15/04/2029           | 3.972.185           | 0,18                  |
| 5.305.000                                                                | TransAlta Corp*                                               | 7,75%  | 15/11/2029           | 5.466.829           | 0,25                  |
| 3.510.000                                                                | TransDigm Inc*                                                | 5,50%  | 15/11/2027           | 3.314.703           | 0,15                  |
| 8.190.000                                                                | TransDigm Inc**                                               | 6,25%  | 15/03/2026           | 8.157.344           | 0,37                  |
| 3.300.000                                                                | TransDigm Inc*                                                | 6,38%  | 15/06/2026           | 3.261.182           | 0,15                  |
| 16.610.000                                                               | TransDigm Inc**                                               | 6,75%  | 15/08/2028           | 16.693.714          | 0,75                  |
| 4.375.000                                                                | TransDigm Inc*                                                | 7,50%  | 15/03/2027           | 4.386.572           | 0,20                  |
| 1.650.000                                                                | TreeHouse Foods Inc*                                          | 4,00%  | 01/09/2028           | 1.423.480           | 0,06                  |
| 1.865.000                                                                | Tri Pointe Homes Inc*                                         | 5,25%  | 01/06/2027           | 1.765.968           | 0,08                  |
| 4.265.000                                                                | Trident TPI Holdings Inc**                                    | 12,75% | 31/12/2028           | 4.428.136           | 0,20                  |
| 3.815.000                                                                | Trivium Packaging Finance BV*                                 | 5,50%  | 15/08/2026           | 3.667.948           | 0,17                  |
| 7.190.000                                                                | Trivium Packaging Finance BV*                                 | 8,50%  | 15/08/2027           | 6.929.986           | 0,31                  |
| 4.390.000                                                                | Tronox Inc**                                                  | 4,63%  | 15/03/2029           | 3.652.187           | 0,16                  |
| 7.025.000                                                                | United Airlines Inc**                                         | 4,38%  | 15/04/2026           | 6.680.815           | 0,30                  |
| 4.560.000                                                                | United Airlines Inc**                                         | 4,63%  | 15/04/2029           | 4.159.029           | 0,19                  |
| 7.925.000                                                                | United Rentals North America Inc*                             | 3,75%  | 15/01/2032           | 6.720.908           | 0,30                  |

## High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 88,05% (31 de diciembre de 2022: 86,24%) (cont.)</b> |                                                           |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                           |        |                      |                     |                       |
| 2.450.000                                                                | United Rentals North America Inc*                         | 4,00%  | 15/07/2030           | 2.172.015           | 0,10                  |
| 1.195.000                                                                | United Rentals North America Inc*                         | 4,88%  | 15/01/2028           | 1.138.274           | 0,05                  |
| 5.865.000                                                                | United Rentals North America Inc*                         | 5,25%  | 15/01/2030           | 5.603.866           | 0,25                  |
| 9.525.000                                                                | Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC**  | 10,50% | 15/02/2028           | 9.457.979           | 0,43                  |
| 3.430.000                                                                | Univar Solutions USA Inc**                                | 5,13%  | 01/12/2027           | 3.509.631           | 0,16                  |
| 1.235.000                                                                | US Acute Care Solutions LLC**                             | 6,38%  | 01/03/2026           | 1.058.741           | 0,05                  |
| 3.205.000                                                                | US Foods Inc**                                            | 4,63%  | 01/06/2030           | 2.875.668           | 0,13                  |
| 3.620.000                                                                | US Foods Inc**                                            | 4,75%  | 15/02/2029           | 3.317.836           | 0,15                  |
| 5.410.000                                                                | Valaris Ltd**                                             | 8,38%  | 30/04/2030           | 5.433.425           | 0,24                  |
| 2.960.000                                                                | Venture Global LNG Inc**                                  | 8,13%  | 01/06/2028           | 3.009.594           | 0,14                  |
| 2.950.000                                                                | Venture Global LNG Inc**                                  | 8,38%  | 01/06/2031           | 2.978.047           | 0,13                  |
| 65.000                                                                   | Verscend Escrow Corp**                                    | 9,75%  | 15/08/2026           | 65.287              | 0,00                  |
| 5.240.000                                                                | Vibrantz Technologies Inc**                               | 9,00%  | 15/02/2030           | 4.021.543           | 0,18                  |
| 2.505.000                                                                | VICI Properties LP/VICI Note Co Inc**                     | 4,13%  | 15/08/2030           | 2.207.732           | 0,10                  |
| 4.240.000                                                                | Victoria's Secret & Co**                                  | 4,63%  | 15/07/2029           | 3.102.779           | 0,14                  |
| 7.690.000                                                                | VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc** | 6,38%  | 01/02/2030           | 6.199.155           | 0,28                  |
| 8.560.000                                                                | VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc** | 7,88%  | 01/05/2027           | 7.698.650           | 0,35                  |
| 5.200.000                                                                | VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc** | 9,50%  | 01/06/2028           | 4.779.190           | 0,22                  |
| 11.005.000                                                               | Vistra Corp**                                             | 7,00%  | 29/12/2049           | 9.614.243           | 0,43                  |
| 7.775.000                                                                | Vistra Operations Co LLC**                                | 4,38%  | 01/05/2029           | 6.817.565           | 0,31                  |
| 7.350.000                                                                | Vistra Operations Co LLC**                                | 5,50%  | 01/09/2026           | 7.079.113           | 0,32                  |
| 2.165.000                                                                | Vistra Operations Co LLC**                                | 5,63%  | 15/02/2027           | 2.077.052           | 0,09                  |
| 8.656.000                                                                | VM Consolidated Inc**                                     | 5,50%  | 15/04/2029           | 7.992.693           | 0,36                  |
| 6.930.000                                                                | Vmed O2 UK Financing I Plc**                              | 4,75%  | 15/07/2031           | 5.769.665           | 0,26                  |
| 2.880.000                                                                | Warnermedia Holdings Inc**                                | 5,14%  | 15/03/2052           | 2.346.943           | 0,11                  |
| 3.615.000                                                                | White Cap Parent LLC**                                    | 8,25%  | 15/03/2026           | 3.466.658           | 0,16                  |
| 6.790.000                                                                | Windsor Holdings III LLC**                                | 8,50%  | 15/06/2030           | 6.766.710           | 0,30                  |
| 2.430.000                                                                | WMG Acquisition Corp**                                    | 3,75%  | 01/12/2029           | 2.103.067           | 0,09                  |
| 2.790.000                                                                | WMG Acquisition Corp**                                    | 3,88%  | 15/07/2030           | 2.409.202           | 0,11                  |
| 2.750.000                                                                | Wolverine World Wide Inc**                                | 4,00%  | 15/08/2029           | 2.192.493           | 0,10                  |
| 2.960.000                                                                | WR Grace Holdings LLC**                                   | 5,63%  | 15/08/2029           | 2.427.940           | 0,11                  |
| 2.455.000                                                                | Wyndham Hotels & Resorts Inc**                            | 4,38%  | 15/08/2028           | 2.244.116           | 0,10                  |
| 4.005.000                                                                | XHR LP**                                                  | 4,88%  | 01/06/2029           | 3.437.892           | 0,16                  |
| 5.445.000                                                                | XHR LP**                                                  | 6,38%  | 15/08/2025           | 5.350.611           | 0,24                  |
| 6.995.000                                                                | XPO Inc**                                                 | 6,25%  | 01/06/2028           | 6.890.790           | 0,31                  |
| 2.790.000                                                                | XPO Inc**                                                 | 7,13%  | 01/06/2031           | 2.814.619           | 0,13                  |
| 1.310.000                                                                | Yum! Brands Inc*                                          | 3,63%  | 15/03/2031           | 1.132.940           | 0,05                  |
| 3.710.000                                                                | Yum! Brands Inc*                                          | 4,63%  | 31/01/2032           | 3.356.283           | 0,15                  |
| 4.740.000                                                                | Yum! Brands Inc**                                         | 4,75%  | 15/01/2030           | 4.443.205           | 0,20                  |
| 3.120.000                                                                | ZF North America Capital Inc**                            | 6,88%  | 14/04/2028           | 3.162.694           | 0,14                  |

## High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                 | Descripción de los valores          | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| Bonos de empresa 88,05% (31 de diciembre de 2022: 86,24%) (cont.) |                                     |        |                      |                     |                       |
| Dólar estadounidense (cont.)                                      |                                     |        |                      |                     |                       |
| 5.785.000                                                         | ZF North America Capital Inc**      | 7,13%  | 14/04/2030           | 5.889.934           | 0,27                  |
| 8.435.000                                                         | Ziff Davis Inc**                    | 4,63%  | 15/10/2030           | 7.313.799           | 0,33                  |
| Total bonos de empresa                                            |                                     |        |                      | 1.954.989.023       | 88,05                 |
| Préstamos a plazo^ 4,96% (31 de diciembre de 2022: 3,99%)         |                                     |        |                      |                     |                       |
| Dólar estadounidense                                              |                                     |        |                      |                     |                       |
| 2.835.642                                                         | AppLovin Corp                       | 0,00%  | 25/10/2028           | 2.831.843           | 0,13                  |
| 1.475.496                                                         | Aramark Intermediate HoldCo Corp    | 7,72%  | 06/04/2028           | 1.476.234           | 0,07                  |
| 4.484.000                                                         | Crocs Inc                           | 8,86%  | 20/02/2029           | 4.499.537           | 0,20                  |
| 3.020.961                                                         | Cyxtera DC Holdings Inc             | 8,07%  | 01/05/2024           | 1.537.155           | 0,07                  |
| 2.865.455                                                         | Diamond (BC) BV                     | 8,06%  | 29/09/2028           | 2.865.841           | 0,13                  |
| 2.709.376                                                         | Engineered Machinery Holdings Inc   | 0,00%  | 21/05/2029           | 2.540.040           | 0,11                  |
| 5.835.675                                                         | Entain Plc                          | 8,44%  | 31/10/2029           | 5.834.216           | 0,26                  |
| 7.441.507                                                         | Gainwell Acquisition Corp           | 9,34%  | 01/10/2027           | 7.339.187           | 0,33                  |
| 2.825.510                                                         | Gates Global LLC                    | 7,70%  | 31/03/2027           | 2.814.915           | 0,13                  |
| 2.850.000                                                         | Ineos US Finance LLC                | 8,70%  | 18/02/2030           | 2.837.531           | 0,13                  |
| 2.794.557                                                         | Lightstone Holdco LLC B Term Loan   | 0,00%  | 29/01/2027           | 2.538.156           | 0,11                  |
| 158.033                                                           | Lightstone Holdco LLC C Term Loan   | 0,00%  | 29/01/2027           | 143.534             | 0,01                  |
| 2.788.806                                                         | Nouryon Finance BV                  | 8,07%  | 01/10/2025           | 2.791.944           | 0,13                  |
| 14.575.000                                                        | Parexel International Inc           | 11,72% | 15/11/2029           | 13.627.625          | 0,61                  |
| 2.830.253                                                         | Peraton Corp                        | 8,95%  | 01/02/2028           | 2.786.285           | 0,13                  |
| 7.300.137                                                         | Petco Health and Wellness Co Inc    | 8,75%  | 03/03/2028           | 7.258.636           | 0,33                  |
| 5.173.869                                                         | Raptor Acquisition Corp             | 9,52%  | 01/11/2026           | 5.163.082           | 0,23                  |
| 3.221.888                                                         | Standard Building Solutions Inc     | 7,69%  | 22/09/2028           | 3.224.127           | 0,15                  |
| 6.767.172                                                         | Starwood Property Mortgage LLC      | 8,45%  | 26/07/2026           | 6.606.452           | 0,30                  |
| 8.599.315                                                         | Team Health Holdings Inc            | 10,35% | 02/03/2027           | 5.946.426           | 0,27                  |
| 2.815.707                                                         | Tempo Acquisition LLC               | 8,10%  | 31/08/2028           | 2.819.987           | 0,13                  |
| 6.633.375                                                         | TransDigm Inc                       | 8,49%  | 24/08/2028           | 6.637.222           | 0,30                  |
| 3.020.000                                                         | Trident TPI Holdings Inc            | 9,74%  | 15/09/2028           | 2.985.074           | 0,13                  |
| 5.453.199                                                         | US Silica Co                        | 9,95%  | 25/03/2030           | 5.422.525           | 0,24                  |
| 1.887.118                                                         | Verscend Holding Corp               | 9,22%  | 27/08/2025           | 1.888.882           | 0,08                  |
| 5.676.919                                                         | WaterBridge Midstream Operating LLC | 11,01% | 22/06/2026           | 5.651.657           | 0,25                  |
| Total préstamos a plazo †                                         |                                     |        |                      | 110.068.113         | 4,96                  |
|                                                                   |                                     |        |                      |                     |                       |
| Número de Acciones                                                | Descripción de los valores          |        |                      | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
| Fondos de inversión 0,40% (31 de diciembre de 2022: 0,80%)        |                                     |        |                      |                     |                       |
| Libra esterlina                                                   |                                     |        |                      |                     |                       |
| 9.288.723                                                         | NB Global Monthly Income Fund Ltd   |        |                      | 8.856.913           | 0,40                  |
| Total fondos de inversión ¨                                       |                                     |        |                      | 8.856.913           | 0,40                  |
| Total inversiones                                                 |                                     |        |                      | 2.113.263.558       | 95,18                 |

## High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 0,42% (31 de diciembre de 2022: 2,42%)

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 2.978.964 GBP                   | 3.698.178 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | 89.539                | 0,01                  |
| 3.965.725 USD                   | 3.602.175 EUR   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 32.695                | 0,00                  |
| <i>Clases AUD con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 783.363 AUD                     | 519.109 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 14        | 2.579                 | 0,00                  |
| 538.051 USD                     | 803.098 AUD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 3.220                 | 0,00                  |
| 11.078.783 USD                  | 16.442.050 AUD  | 20/07/2023           | UBS AG                      | 3         | 129.044               | 0,01                  |
| 3.524.436 USD                   | 5.248.104 AUD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 47        | 29.411                | 0,00                  |
| <i>Clases CAD con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 111.735 CAD                     | 83.223 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | 1.237                 | 0,00                  |
| 5.713.952 CAD                   | 4.249.698 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 69.447                | 0,00                  |
| 5.748.020 CAD                   | 4.281.482 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | 63.414                | 0,00                  |
| <i>Clases CHF con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 60.175 CHF                      | 66.564 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 805                   | 0,00                  |
| 9.189.390 CHF                   | 10.270.845 USD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | 17.265                | 0,00                  |
| 53.916 USD                      | 47.682 CHF      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 533                   | 0,00                  |
| <i>Clases CNY con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 13.009 USD                      | 90.750 CNY      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 519                   | 0,00                  |
| 1.777.079 USD                   | 12.138.339 CNY  | 20/07/2023           | UBS AG                      | 3         | 106.476               | 0,01                  |
| 1.773.283 USD                   | 12.095.350 CNY  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | 108.595               | 0,01                  |
| <i>Clases EUR con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 1.221.893 EUR                   | 1.312.334 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 21.788                | 0,00                  |
| 1.171.412 EUR                   | 1.268.173 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 19        | 10.829                | 0,00                  |
| 1.038.656 USD                   | 941.912 EUR     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 10.231                | 0,00                  |
| 185.092.436 USD                 | 168.506.797 EUR | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 37        | 1.108.549             | 0,05                  |
| <i>Clases GBP con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 1.128.478 GBP                   | 1.425.792 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 9.054                 | 0,00                  |
| 1.773.046 GBP                   | 2.205.809 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 48.598                | 0,00                  |
| 282.748.613 GBP                 | 352.887.117 USD | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 40        | 6.624.394             | 0,30                  |
| 2.155.901 USD                   | 1.694.190 GBP   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 9         | 1.757                 | 0,00                  |
| <i>Clases HKD con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 1.160.001 USD                   | 9.062.140 HKD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 3.307                 | 0,00                  |
| 115.996 USD                     | 907.414 HKD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 4         | 173                   | 0,00                  |
| 1.330.764 USD                   | 10.395.843 HKD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | 3.835                 | 0,00                  |
| <i>Clases SEK con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 1.207.226 SEK                   | 111.547 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 300                   | 0,00                  |
| 90.458 SEK                      | 8.344 USD       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 9         | 37                    | 0,00                  |
| 231.743 USD                     | 2.418.103 SEK   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | 7.713                 | 0,00                  |
| 2.424.061 USD                   | 25.092.812 SEK  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 39        | 99.284                | 0,00                  |
| <i>Clases SGD con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 1.248.586 USD                   | 1.653.333 SGD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | 26.220                | 0,00                  |
| 1.027.076 USD                   | 1.359.321 SGD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 22.083                | 0,00                  |

## High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 0,42% (31 de diciembre de 2022: 2,42%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD      | % del Patrimonio neto        |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| <i>Clases SGD con cobertura (cont.)</i>                                        |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 528.602 USD                                                                    | 709.205 SGD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 9         | 4.262                      | 0,00                         |
| <i>Clases ZAR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 13.803.652 USD                                                                 | 250.637.507 ZAR | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 4         | 557.138                    | 0,03                         |
| 1.583.805 USD                                                                  | 29.735.356 ZAR  | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 12.254                     | 0,00                         |
| 2.329.433 USD                                                                  | 43.035.672 ZAR  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 47        | 54.943                     | 0,00                         |
| 10.822.419 ZAR                                                                 | 560.318 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 11.661                     | 0,00                         |
| 12.949.399 ZAR                                                                 | 671.801 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 12.592                     | 0,00                         |
| 43.728 ZAR                                                                     | 2.249 USD       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 14        | 60                         | 0,00                         |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>9.305.841</b>           | <b>0,42</b>                  |
|                                                                                |                 |                      |                             |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>  |                 |                      |                             |           | <b>2.122.569.399</b>       | <b>95,60</b>                 |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,60%) (31 de diciembre de 2022: (1,09%))

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 31.387.783 USD                  | 25.119.069 GBP  | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (550.815)              | (0,03)                |
| 4.512.794 USD                   | 3.632.030 GBP   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | (105.289)              | (0,00)                |
| <i>Clases AUD con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 2.736.049 AUD                   | 1.841.422 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | (19.324)               | (0,00)                |
| 155.470.376 AUD                 | 104.714.740 USD | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | (1.177.779)            | (0,05)                |
| 85.390 AUD                      | 57.252 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 16        | (385)                  | (0,00)                |
| 520.094 USD                     | 797.392 AUD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (10.937)               | (0,00)                |
| 519.462 USD                     | 784.304 AUD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (2.853)                | (0,00)                |
| 913.577 USD                     | 1.379.485 AUD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 18        | (5.106)                | (0,00)                |
| <i>Clases CAD con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 126.632 USD                     | 171.248 CAD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 5         | (2.814)                | (0,00)                |
| 1.895.999 USD                   | 2.549.275 CAD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (30.984)               | (0,00)                |
| 2.245.366 USD                   | 3.014.075 CAD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | (32.957)               | (0,00)                |
| <i>Clases CHF con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 31.552 CHF                      | 35.383 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (59)                   | (0,00)                |
| 50 CHF                          | 56 USD          | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | (0)                    | (0,00)                |
| 36.162 USD                      | 32.368 CHF      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (76)                   | (0,00)                |
| 4.082.784 USD                   | 3.655.095 CHF   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 8         | (9.327)                | (0,00)                |
| <i>Clases CNY con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 86.561 CNY                      | 12.136 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (223)                  | (0,00)                |
| 18.805.668 CNY                  | 2.754.867 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (166.636)              | (0,01)                |
| 18.805.668 CNY                  | 2.757.293 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | (169.062)              | (0,01)                |

## High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

### Contratos de divisas a plazo (0,60%) (31 de diciembre de 2022: (1,09%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 1.670.485 EUR                                                                   | 1.835.646 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (11.730)               | (0,00)                |
| 308.102.052 EUR                                                                 | 338.407.165 USD | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 19        | (2.006.410)            | (0,09)                |
| 1.976.353 USD                                                                   | 1.814.869 EUR   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (5.209)                | (0,00)                |
| 4.891.200 USD                                                                   | 4.508.154 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 22        | (31.023)               | (0,00)                |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 1.219.837 GBP                                                                   | 1.563.304 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (12.296)               | (0,00)                |
| 25.749 GBP                                                                      | 32.996 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | (257)                  | (0,00)                |
| 114.369.048 USD                                                                 | 91.596.304 GBP  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 57        | (2.094.566)            | (0,10)                |
| <i>Clases HKD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 28.484.293 HKD                                                                  | 3.646.137 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (10.394)               | (0,00)                |
| 193.733 HKD                                                                     | 24.753 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (25)                   | (0,00)                |
| 28.696.490 HKD                                                                  | 3.673.543 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 3         | (10.715)               | (0,00)                |
| <i>Clases SEK con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 2.244.928 SEK                                                                   | 217.435 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (9.448)                | (0,00)                |
| 177.111.945 SEK                                                                 | 17.133.323 USD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 27        | (724.395)              | (0,03)                |
| 96.936 USD                                                                      | 1.046.968 SEK   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (63)                   | (0,00)                |
| 4.775.581 USD                                                                   | 51.827.239 SEK  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 9         | (26.069)               | (0,00)                |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 13.811.324 SGD                                                                  | 10.449.999 USD  | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (238.819)              | (0,01)                |
| 13.956.459 SGD                                                                  | 10.543.672 USD  | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | (225.190)              | (0,01)                |
| 203.015 SGD                                                                     | 153.233 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 7         | (3.137)                | (0,00)                |
| 199.874 USD                                                                     | 270.397 SGD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | (40)                   | (0,00)                |
| <i>Clases ZAR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 1.177.975 USD                                                                   | 23.024.186 ZAR  | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (38.883)               | (0,00)                |
| 602.012 USD                                                                     | 11.955.960 ZAR  | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (29.875)               | (0,00)                |
| 1.897.493 USD                                                                   | 36.836.881 ZAR  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 29        | (49.383)               | (0,00)                |
| 2.380.844.300 ZAR                                                               | 131.322.777 USD | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (5.492.091)            | (0,25)                |
| 11.921.128 ZAR                                                                  | 652.818 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (22.771)               | (0,00)                |
| 32.276.391 ZAR                                                                  | 1.783.754 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 16        | (77.906)               | (0,01)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>(13.405.321)</b>    | <b>(0,60)</b>         |

|                                                                                              | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(13.405.321)</b>  | <b>(0,60)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>2.109.164.078</b> | <b>95,00</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>111.066.330</b>   | <b>5,00</b>           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>2.220.230.408</b> | <b>100,00</b>         |

^ Puede que los préstamos a plazo con cupón del 0,00% no se hayan liquidado a 30 de junio de 2023, por lo que no tienen tipos de interés efectivos. Los tipos de interés no tienen efecto hasta la liquidación.

## High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

| Análisis de la cartera   |                                                                                                        | USD                  | % de los activos totales |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------|
| *                        | Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 226.682.463          | 10,02                    |
| **                       | Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado           | 1.767.656.069        | 78,12                    |
| †                        | Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario                                       | 110.068.113          | 4,86                     |
| μ                        | Fondos de inversión                                                                                    | 8.856.913            | 0,39                     |
| ∞                        | Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     | (4.099.480)          | (0,18)                   |
| <b>Total inversiones</b> |                                                                                                        | <b>2.109.164.078</b> | <b>93,21</b>             |

## InnovAsia 5G – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de acciones                                                        | Descripción de los valores                                 | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 96,83% (31 de diciembre de 2022: 94,06%)</b> |                                                            |                     |                       |
| <b>Yuan renminbi chino</b>                                                |                                                            |                     |                       |
| 12.447                                                                    | Beijing Huafeng Test & Control Technology Co Ltd Class A*  | 261.779             | 1,25                  |
| 186.500                                                                   | Longshine Technology Group Co Ltd Class A*                 | 596.817             | 2,84                  |
| 80.073                                                                    | Shenzhen Sinexcel Electric Co Ltd Class A*                 | 406.375             | 1,93                  |
| 57.150                                                                    | Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A* | 556.982             | 2,65                  |
|                                                                           | <b>Total yuan renminbi chino</b>                           | <b>1.821.953</b>    | <b>8,67</b>           |
| <b>Dólar de Hong Kong</b>                                                 |                                                            |                     |                       |
| 18.950                                                                    | Baidu Inc Class A*                                         | 321.129             | 1,53                  |
| 12.700                                                                    | Meituan Class B*                                           | 198.199             | 0,94                  |
|                                                                           | <b>Total dólar de Hong Kong</b>                            | <b>519.328</b>      | <b>2,47</b>           |
| <b>Rupia india</b>                                                        |                                                            |                     |                       |
| 26.215                                                                    | Bharti Airtel Ltd*                                         | 281.207             | 1,34                  |
| 35.163                                                                    | One 97 Communications Ltd*                                 | 371.063             | 1,76                  |
| 20.982                                                                    | Tech Mahindra Ltd*                                         | 289.258             | 1,38                  |
| 432.952                                                                   | Zomato Ltd*                                                | 395.290             | 1,88                  |
|                                                                           | <b>Total rupia india</b>                                   | <b>1.336.818</b>    | <b>6,36</b>           |
| <b>Yen japonés</b>                                                        |                                                            |                     |                       |
| 2.500                                                                     | Disco Corp*                                                | 391.082             | 1,86                  |
| 5.700                                                                     | Hamamatsu Photonics KK*                                    | 277.083             | 1,32                  |
| 25.200                                                                    | Harmonic Drive Systems Inc*                                | 803.764             | 3,83                  |
| 17.100                                                                    | JMDC Inc*                                                  | 674.843             | 3,21                  |
| 29.400                                                                    | Mercari Inc*                                               | 683.257             | 3,25                  |
| 7.500                                                                     | Rohm Co Ltd*                                               | 701.560             | 3,34                  |
| 48.900                                                                    | Sansan Inc*                                                | 568.388             | 2,71                  |
| 3.400                                                                     | Shibaura Mechatronics Corp*                                | 522.932             | 2,49                  |
| 1.100                                                                     | SMC Corp*                                                  | 604.891             | 2,88                  |
| 400                                                                       | Socionext Inc*                                             | 57.758              | 0,27                  |
| 9.000                                                                     | Square Enix Holdings Co Ltd*                               | 416.453             | 1,98                  |
|                                                                           | <b>Total yen japonés</b>                                   | <b>5.702.011</b>    | <b>27,14</b>          |
| <b>Ringgit malayo</b>                                                     |                                                            |                     |                       |
| 658.800                                                                   | Inari Amertron Bhd*                                        | 386.741             | 1,84                  |
|                                                                           | <b>Total ringgit malayo</b>                                | <b>386.741</b>      | <b>1,84</b>           |
| <b>Nuevo dólar taiwanés</b>                                               |                                                            |                     |                       |
| 46.000                                                                    | Accton Technology Corp*                                    | 515.468             | 2,45                  |
| 102.000                                                                   | E Ink Holdings Inc*                                        | 736.888             | 3,51                  |
| 7.000                                                                     | eMemory Technology Inc*                                    | 496.717             | 2,36                  |

## InnovAsia 5G – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores                         | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 96,83% (31 de diciembre de 2022: 94,06%) (cont.)</b> |                                                    |                     |                       |
| <b>Nuevo dólar taiwanés (cont.)</b>                                               |                                                    |                     |                       |
| 148.000                                                                           | Gold Circuit Electronics Ltd*                      | 693.798             | 3,30                  |
| 269.000                                                                           | Inventec Corp*                                     | 373.125             | 1,78                  |
| 37.499                                                                            | Jentech Precision Industrial Co Ltd*               | 776.601             | 3,70                  |
| 142.000                                                                           | Lite-On Technology Corp*                           | 471.897             | 2,25                  |
| 8.000                                                                             | Novatek Microelectronics Corp*                     | 109.554             | 0,52                  |
| 5.000                                                                             | Silergy Corp*                                      | 61.809              | 0,29                  |
| 28.000                                                                            | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd*         | 517.844             | 2,47                  |
| 75.000                                                                            | Tripod Technology Corp*                            | 297.404             | 1,42                  |
| 9.000                                                                             | Unimicron Technology Corp*                         | 50.860              | 0,24                  |
| 56.000                                                                            | Vanguard International Semiconductor Corp*         | 158.230             | 0,75                  |
| 10.000                                                                            | Yageo Corp*                                        | 157.813             | 0,75                  |
| <b>Total nuevo dólar taiwanés</b>                                                 |                                                    | <b>5.418.008</b>    | <b>25,79</b>          |
| <b>Dólar de Singapur</b>                                                          |                                                    |                     |                       |
| 243.300                                                                           | AEM Holdings Ltd**                                 | 666.969             | 3,18                  |
| <b>Total dólar de Singapur</b>                                                    |                                                    | <b>666.969</b>      | <b>3,18</b>           |
| <b>Won de Corea del Sur</b>                                                       |                                                    |                     |                       |
| 11.302                                                                            | Hanmi Semiconductor Co Ltd*                        | 258.608             | 1,23                  |
| 9.816                                                                             | HPSP Co Ltd*                                       | 212.314             | 1,01                  |
| 1.327                                                                             | LG Innotek Co Ltd*                                 | 311.696             | 1,49                  |
| 10.835                                                                            | SK Hynix Inc*                                      | 947.287             | 4,51                  |
| <b>Total won de Corea del Sur</b>                                                 |                                                    | <b>1.729.905</b>    | <b>8,24</b>           |
| <b>Baht tailandés</b>                                                             |                                                    |                     |                       |
| 105.500                                                                           | Hana Microelectronics PCL*                         | 140.597             | 0,67                  |
| 251.400                                                                           | KCE Electronics PCL*                               | 276.537             | 1,32                  |
| <b>Total baht tailandés</b>                                                       |                                                    | <b>417.134</b>      | <b>1,99</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                       |                                                    |                     |                       |
| 5.602                                                                             | Fabrinet*                                          | 727.588             | 3,46                  |
| 22.298                                                                            | Kanzhun Ltd ADR*                                   | 335.585             | 1,60                  |
| 9.307                                                                             | New Oriental Education & Technology Group Inc ADR* | 367.534             | 1,75                  |
| 3.579                                                                             | Rambus Inc*                                        | 229.664             | 1,09                  |
| 4.180                                                                             | Sea Ltd ADR*                                       | 242.607             | 1,16                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                                 |                                                    | <b>1.902.978</b>    | <b>9,06</b>           |
| <b>Dong vietnamita</b>                                                            |                                                    |                     |                       |
| 120.480                                                                           | FPT Corp*                                          | 439.317             | 2,09                  |
| <b>Total dong vietnamita</b>                                                      |                                                    | <b>439.317</b>      | <b>2,09</b>           |
| <b>Total valores de renta variable</b>                                            |                                                    | <b>20.341.162</b>   | <b>96,83</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                                          |                                                    | <b>20.341.162</b>   | <b>96,83</b>          |

## InnovAsia 5G – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 0,09% (31 de diciembre de 2022: 3,07%)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD      | % del Patrimonio neto        |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| <i>Clases CHF con cobertura</i>                                                |                 |                      |                                |           |                            |                              |
| 509.879 CHF                                                                    | 570.374 USD     | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 468                        | 0,00                         |
| 17.189 CHF                                                                     | 19.034 USD      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 210                        | 0,00                         |
| 33.676 CHF                                                                     | 37.236 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                         | 5         | 466                        | 0,00                         |
| 29.456 CHF                                                                     | 32.834 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 5         | 146                        | 0,00                         |
| 15.689 USD                                                                     | 13.879 CHF      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 151                        | 0,00                         |
| 17.346 USD                                                                     | 15.391 CHF      | 20/07/2023           | UBS AG                         | 3         | 115                        | 0,00                         |
| 69.185 USD                                                                     | 61.230 CHF      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 7         | 635                        | 0,01                         |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                                |           |                            |                              |
| 26.389 EUR                                                                     | 28.502 USD      | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 312                        | 0,00                         |
| 145.917 EUR                                                                    | 157.452 USD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | 1.868                      | 0,01                         |
| 245.256 EUR                                                                    | 265.475 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 4         | 2.308                      | 0,01                         |
| 314.535 EUR                                                                    | 337.622 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 4         | 5.804                      | 0,03                         |
| 156.992 USD                                                                    | 143.781 EUR     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 5                          | 0,00                         |
| 35.572 USD                                                                     | 32.289 EUR      | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 317                        | 0,00                         |
| 283.538 USD                                                                    | 257.479 EUR     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 6         | 2.411                      | 0,01                         |
| 253.536 USD                                                                    | 230.014 EUR     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 5         | 2.395                      | 0,01                         |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                                |           |                            |                              |
| 45.497 SGD                                                                     | 33.606 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                         | 2         | 31                         | 0,00                         |
| 20.491 USD                                                                     | 27.287 SGD      | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 317                        | 0,00                         |
| 6.373 USD                                                                      | 8.472 SGD       | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 109                        | 0,00                         |
| 113.005 USD                                                                    | 151.631 SGD     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 10        | 898                        | 0,01                         |
| 13.577 USD                                                                     | 18.276 SGD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 2         | 66                         | 0,00                         |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>19.032</b>              | <b>0,09</b>                  |
|                                                                                |                 |                      |                                |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>  |                 |                      |                                |           | <b>20.360.194</b>          | <b>96,92</b>                 |

## InnovAsia 5G – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,34%) (31 de diciembre de 2022: (0,53%))

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases CHF con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 7.394 CHF                                                                       | 8.282 USD       | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (4)                    | (0,00)                |
| 18.253 CHF                                                                      | 20.605 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                         | 3         | (170)                  | (0,00)                |
| 37.921 CHF                                                                      | 42.764 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 5         | (309)                  | (0,00)                |
| 4.915 USD                                                                       | 4.407 CHF       | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (19)                   | (0,00)                |
| 15.040 USD                                                                      | 13.531 CHF      | 20/07/2023           | UBS AG                         | 4         | (108)                  | (0,00)                |
| 8.868 USD                                                                       | 7.934 CHF       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | (15)                   | (0,00)                |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 53.739 EUR                                                                      | 58.702 USD      | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (27)                   | (0,00)                |
| 58.419 EUR                                                                      | 63.916 USD      | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (131)                  | (0,00)                |
| 152.722 EUR                                                                     | 168.802 USD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | (2.053)                | (0,01)                |
| 65.242 EUR                                                                      | 71.879 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                         | 2         | (644)                  | (0,00)                |
| 4.632.415 EUR                                                                   | 5.101.560 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 3         | (43.665)               | (0,21)                |
| 40.034 USD                                                                      | 37.123 EUR      | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (499)                  | (0,00)                |
| 67.703 USD                                                                      | 62.823 EUR      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 2         | (891)                  | (0,01)                |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 35.432 SGD                                                                      | 26.508 USD      | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (312)                  | (0,00)                |
| 85.361 SGD                                                                      | 63.794 USD      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 5         | (684)                  | (0,01)                |
| 1.268.427 SGD                                                                   | 959.333 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 5         | (21.542)               | (0,10)                |
| 76.734 SGD                                                                      | 57.360 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 6         | (628)                  | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>(71.701)</b>        | <b>(0,34)</b>         |

|                                                                                              | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(71.701)</b>     | <b>(0,34)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>20.288.493</b>   | <b>96,58</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>718.262</b>      | <b>3,42</b>           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>21.006.755</b>   | <b>100,00</b>         |

| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            | USD               | % de los activos totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 19.674.193        | 92,74                    |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          | 666.969           | 3,14                     |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     | (52.669)          | (0,25)                   |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>20.288.493</b> | <b>95,63</b>             |

## Japan Equity Engagement – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de acciones                                                        | Descripción de los valores             | Valor razonable JPY | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 92,45% (31 de diciembre de 2022: 98,37%)</b> |                                        |                     |                       |
| <b>Yen japonés</b>                                                        |                                        |                     |                       |
| 30.000                                                                    | ABC-Mart Inc                           | 234.210.000         | 0,97                  |
| 507.000                                                                   | Amada Co Ltd                           | 716.391.000         | 2,97                  |
| 110.000                                                                   | Appier Group Inc                       | 192.390.000         | 0,80                  |
| 77.000                                                                    | As One Corp                            | 437.514.000         | 1,82                  |
| 91.000                                                                    | Asahi Intecc Co Ltd                    | 255.801.000         | 1,06                  |
| 91.000                                                                    | Asics Corp                             | 402.311.000         | 1,67                  |
| 26.000                                                                    | BayCurrent Consulting Inc              | 139.568.000         | 0,58                  |
| 61.400                                                                    | BML Inc                                | 177.753.000         | 0,74                  |
| 40.000                                                                    | Comture Corp                           | 82.800.000          | 0,34                  |
| 82.000                                                                    | Cover Corp                             | 228.534.000         | 0,95                  |
| 170.000                                                                   | Daiei Kankyo Co Ltd                    | 430.270.000         | 1,79                  |
| 577.000                                                                   | Daiwa Industries Ltd                   | 796.260.000         | 3,30                  |
| 100.000                                                                   | Direct Marketing MiX Inc               | 85.700.000          | 0,36                  |
| 127.000                                                                   | eGuarantee Inc                         | 243.205.000         | 1,01                  |
| 35.000                                                                    | eWeLL Co Ltd                           | 174.125.000         | 0,72                  |
| 194.000                                                                   | FP Partner Inc                         | 859.420.000         | 3,57                  |
| 72.300                                                                    | Fujimi Inc                             | 255.580.500         | 1,06                  |
| 6.000                                                                     | GMO Financial Gate Inc                 | 69.420.000          | 0,29                  |
| 91.500                                                                    | Hokkoku Financial Holdings Inc         | 379.725.000         | 1,58                  |
| 80.000                                                                    | Japan Elevator Service Holdings Co Ltd | 150.480.000         | 0,62                  |
| 12.000                                                                    | JMDC Inc                               | 68.448.000          | 0,28                  |
| 152.000                                                                   | JSB Co Ltd                             | 766.080.000         | 3,18                  |
| 34.000                                                                    | JSR Corp                               | 139.740.000         | 0,58                  |
| 80.000                                                                    | Justsystems Corp                       | 320.640.000         | 1,33                  |
| 160.000                                                                   | Kansai Paint Co Ltd                    | 338.320.000         | 1,40                  |
| 20.000                                                                    | KeePer Technical Laboratory Co Ltd     | 97.600.000          | 0,41                  |
| 40.000                                                                    | Keisei Electric Railway Co Ltd         | 238.240.000         | 0,99                  |
| 158.000                                                                   | Kosaido Holdings Co Ltd                | 331.800.000         | 1,38                  |
| 18.700                                                                    | M&A Research Institute Holdings Inc    | 211.684.000         | 0,88                  |
| 68.000                                                                    | MEC Co Ltd                             | 239.700.000         | 0,99                  |
| 70.000                                                                    | Menicon Co Ltd                         | 175.595.000         | 0,73                  |
| 150.000                                                                   | MISUMI Group Inc                       | 430.350.000         | 1,79                  |
| 260.000                                                                   | Musashi Seimitsu Industry Co Ltd       | 458.380.000         | 1,90                  |
| 40.000                                                                    | Nakanishi Inc                          | 127.200.000         | 0,53                  |
| 154.000                                                                   | Nifco Inc                              | 655.886.000         | 2,72                  |
| 75.000                                                                    | Niterra Co Ltd                         | 216.225.000         | 0,90                  |
| 352.000                                                                   | Okinawa Cellular Telephone Co          | 1.056.000.000       | 4,38                  |
| 340.000                                                                   | Open Up Group Inc                      | 712.980.000         | 2,96                  |
| 127.000                                                                   | Pilot Corp                             | 578.485.000         | 2,40                  |
| 147.000                                                                   | Resorttrust Inc                        | 313.624.500         | 1,30                  |

## Japan Equity Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores  | Valor razonable JPY   | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 92,45% (31 de diciembre de 2022: 98,37%) (cont.)</b> |                             |                       |                       |
| <b>Yen japonés (cont.)</b>                                                        |                             |                       |                       |
| 565.000                                                                           | Ricoh Co Ltd                | 690.712.500           | 2,87                  |
| 42.000                                                                            | Sakai Moving Service Co Ltd | 209.790.000           | 0,87                  |
| 44.000                                                                            | San-A Co Ltd                | 200.200.000           | 0,83                  |
| 25.000                                                                            | SHO-BOND Holdings Co Ltd    | 142.900.000           | 0,59                  |
| 346.000                                                                           | Shoei Co Ltd                | 919.668.000           | 3,82                  |
| 95.000                                                                            | Skymark Airlines Inc        | 119.225.000           | 0,49                  |
| 60.000                                                                            | Snow Peak Inc               | 112.320.000           | 0,47                  |
| 53.000                                                                            | St Cousair Co Ltd           | 170.395.000           | 0,71                  |
| 95.000                                                                            | TBS Holdings Inc            | 249.090.000           | 1,03                  |
| 120.000                                                                           | TKC Corp                    | 466.200.000           | 1,93                  |
| 74.000                                                                            | TKP Corp                    | 202.612.000           | 0,84                  |
| 45.000                                                                            | Tokyo Century Corp          | 232.920.000           | 0,97                  |
| 34.000                                                                            | Tokyo Seimitsu Co Ltd       | 269.620.000           | 1,12                  |
| 32.000                                                                            | Tokyotokeiba Co Ltd         | 125.440.000           | 0,52                  |
| 1.160.000                                                                         | Tokyu Fudosan Holdings Corp | 954.912.000           | 3,96                  |
| 230.000                                                                           | Transaction Co Ltd          | 439.300.000           | 1,82                  |
| 285.000                                                                           | USS Co Ltd                  | 677.730.000           | 2,81                  |
| 14.000                                                                            | Visional Inc                | 111.160.000           | 0,46                  |
| 68.000                                                                            | WingArc1st Inc              | 160.820.000           | 0,67                  |
| 105.000                                                                           | Yamaha Corp                 | 578.130.000           | 2,40                  |
| 286.000                                                                           | Yamanashi Chuo Bank Ltd     | 354.926.000           | 1,47                  |
| 128.000                                                                           | Yokogawa Electric Corp      | 339.264.000           | 1,41                  |
| 87.000                                                                            | Zenkoku Hosho Co Ltd        | 434.826.000           | 1,80                  |
| 84.000                                                                            | Zuken Inc                   | 327.180.000           | 1,36                  |
| <b>Total valores de renta variable *</b>                                          |                             | <b>22.277.775.500</b> | <b>92,45</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                                          |                             | <b>22.277.775.500</b> | <b>92,45</b>          |

Contratos de divisas a plazo 4,67% (31 de diciembre de 2022: 0,22%)

| Importe a percibir              | Importe a pagar   | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente JPY | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i> |                   |                      |                                |           |                       |                       |
| 496.018 EUR                     | 74.817.008 JPY    | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 3.271.468             | 0,02                  |
| 31.946.526 EUR                  | 4.521.030.146 JPY | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 508.334.730           | 2,11                  |
| 1.155.749 EUR                   | 164.945.492 JPY   | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 17.004.917            | 0,07                  |
| 9.656.653 EUR                   | 1.437.499.754 JPY | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 14        | 82.754.180            | 0,34                  |
| 2.151.063 EUR                   | 331.280.441 JPY   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 3         | 7.362.979             | 0,03                  |
| 31.946.526 EUR                  | 4.532.291.935 JPY | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 497.072.941           | 2,06                  |
| 70.729.490 JPY                  | 449.084 EUR       | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 29.868                | 0,00                  |
| <i>Clases GBP con cobertura</i> |                   |                      |                                |           |                       |                       |
| 208.226 GBP                     | 33.914.989 JPY    | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 6         | 4.256.667             | 0,02                  |

## Japan Equity Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 4,67% (31 de diciembre de 2022: 0,22%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente JPY      | % del Patrimonio neto        |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| <i>Clases GBP con cobertura (cont.)</i>                                        |                 |                      |                                |           |                            |                              |
| 53.208 GBP                                                                     | 9.054.921 JPY   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 12        | 699.066                    | 0,00                         |
| 239.776 GBP                                                                    | 39.702.396 JPY  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 4         | 4.252.787                  | 0,02                         |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>1.125.039.603</b>       | <b>4,67</b>                  |
|                                                                                |                 |                      |                                |           | <b>Valor razonable JPY</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>  |                 |                      |                                |           | <b>23.402.815.103</b>      | <b>97,12</b>                 |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,36%) (31 de diciembre de 2022: (0,69%))

| Importe a percibir                                                                           | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente JPY     | % del Patrimonio neto        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                              |                 |                      |                                |           |                            |                              |
| 135.709.757 JPY                                                                              | 926.376 EUR     | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (10.130.293)               | (0,04)                       |
| 647.509.339 JPY                                                                              | 4.393.159 EUR   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 6         | (44.108.892)               | (0,18)                       |
| 609.045.824 JPY                                                                              | 4.076.515 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 5         | (32.722.911)               | (0,14)                       |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                              |                 |                      |                                |           |                            |                              |
| 7.495.749 JPY                                                                                | 43.656 GBP      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 10        | (507.184)                  | (0,00)                       |
| 421.431 JPY                                                                                  | 2.523 GBP       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 2         | (41.099)                   | (0,00)                       |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b>              |                 |                      |                                |           | <b>(87.510.379)</b>        | <b>(0,36)</b>                |
|                                                                                              |                 |                      |                                |           | <b>Valor razonable JPY</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                |                 |                      |                                |           | <b>(87.510.379)</b>        | <b>(0,36)</b>                |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                |                 |                      |                                |           | <b>23.315.304.724</b>      | <b>96,76</b>                 |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      |                 |                      |                                |           | <b>782.421.360</b>         | <b>3,24</b>                  |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> |                 |                      |                                |           | <b>24.097.726.084</b>      | <b>100,00</b>                |

| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            |  |  |  |  | <b>JPY</b>            | <b>% de los activos totales</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|-----------------------|---------------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial |  |  |  |  | 22.277.775.500        | 92,06                           |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     |  |  |  |  | 1.037.529.224         | 4,29                            |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 |  |  |  |  | <b>23.315.304.724</b> | <b>96,35</b>                    |

## Macro Opportunities FX – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                | Descripción de los valores                        | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Tesoro 21,04% (31 de diciembre de 2022: 13,93%)</b> |                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                      |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 1.300.000                                                        | European Stability Mechanism Treasury Bill        | 0,00% | 23/11/2023           | 1.281.863           | 4,29                  |
| 800.000                                                          | European Union Bill                               | 0,00% | 10/11/2023           | 789.980             | 2,64                  |
| 1.000.000                                                        | Finland T-Bill                                    | 0,00% | 13/11/2023           | 987.901             | 3,30                  |
| 3.300.000                                                        | Finland T-Bill                                    | 0,00% | 13/02/2024           | 3.231.830           | 10,81                 |
| <b>Total bonos del Tesoro **</b>                                 |                                                   |       |                      | <b>6.291.574</b>    | <b>21,04</b>          |
| <b>Bonos de empresa 82,06% (31 de diciembre de 2022: 79,24%)</b> |                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                      |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 600.000                                                          | ANZ New Zealand Int'l Ltd                         | 0,13% | 22/09/2023           | 595.590             | 1,99                  |
| 200.000                                                          | Arkea Home Loans SFH SA                           | 0,38% | 04/03/2024           | 195.433             | 0,65                  |
| 1.000.000                                                        | Bank of Montreal                                  | 0,25% | 10/01/2024           | 982.265             | 3,28                  |
| 1.500.000                                                        | Bank of Nova Scotia                               | 0,38% | 23/10/2023           | 1.485.571           | 4,97                  |
| 1.200.000                                                        | Belfius Bank SA                                   | 0,38% | 24/10/2023           | 1.188.134           | 3,97                  |
| 1.400.000                                                        | BPCE SFH SA                                       | 0,38% | 21/02/2024           | 1.370.513           | 4,58                  |
| 500.000                                                          | Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA | 0,00% | 17/01/2024           | 489.810             | 1,64                  |
| 500.000                                                          | Caisse de Refinancement de l'Habitat SA           | 3,60% | 08/03/2024           | 499.514             | 1,67                  |
| 1.000.000                                                        | Caisse de Refinancement de l'Habitat SA           | 3,90% | 20/10/2023           | 1.000.592           | 3,35                  |
| 1.500.000                                                        | Cie de Financement Foncier SA                     | 0,33% | 12/09/2023           | 1.491.041           | 4,99                  |
| 1.500.000                                                        | Commerzbank AG                                    | 0,25% | 13/09/2023           | 1.490.719           | 4,98                  |
| 1.000.000                                                        | Credit Mutuel Home Loan SFH SA                    | 0,25% | 30/04/2024           | 970.879             | 3,25                  |
| 1.000.000                                                        | Dexia Credit Local SA                             | 0,63% | 03/02/2024           | 981.808             | 3,28                  |
| 1.100.000                                                        | DNB Boligkreditt AS                               | 0,38% | 14/11/2023           | 1.087.272           | 3,64                  |
| 300.000                                                          | Federation des Caisses Desjardins du Quebec       | 0,35% | 30/01/2024           | 294.192             | 0,98                  |
| 500.000                                                          | ING-DiBa AG                                       | 0,25% | 09/10/2023           | 495.678             | 1,66                  |
| 500.000                                                          | Jyske Realkredit A/S                              | 0,25% | 01/07/2023           | 500.000             | 1,67                  |
| 1.000.000                                                        | La Banque Postale Home Loan SFH SA                | 2,38% | 15/01/2024           | 992.219             | 3,32                  |
| 200.000                                                          | Landesbank Baden-Wuerttemberg                     | 0,20% | 10/01/2024           | 196.465             | 0,66                  |
| 300.000                                                          | Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale          | 0,38% | 08/02/2024           | 293.946             | 0,98                  |
| 1.000.000                                                        | National Bank of Canada                           | 0,00% | 29/09/2023           | 991.580             | 3,32                  |
| 1.500.000                                                        | Royal Bank of Canada                              | 0,25% | 29/01/2024           | 1.470.805           | 4,92                  |
| 1.500.000                                                        | Santander UK Plc                                  | 0,10% | 12/05/2024           | 1.451.015           | 4,85                  |
| 900.000                                                          | Societe Generale SFH SA                           | 0,25% | 11/09/2023           | 894.516             | 2,99                  |
| 600.000                                                          | Societe Generale SFH SA                           | 2,00% | 29/04/2024           | 591.184             | 1,98                  |
| 250.000                                                          | Toronto-Dominion Bank                             | 0,25% | 26/03/2024           | 243.737             | 0,81                  |
| 1.350.000                                                        | Toronto-Dominion Bank                             | 0,50% | 03/04/2024           | 1.317.381           | 4,40                  |
| 1.000.000                                                        | Westpac Securities NZ Ltd                         | 0,50% | 17/01/2024           | 982.364             | 3,28                  |
| <b>Total bonos de empresa *</b>                                  |                                                   |       |                      | <b>24.544.223</b>   | <b>82,06</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                         |                                                   |       |                      | <b>30.835.797</b>   | <b>103,10</b>         |

## Macro Opportunities FX – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 10,95% (31 de diciembre de 2022: 11,48%)

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 953.915 AUD        | 633.012 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 2.067                 | 0,01                  |
| 6.476.585 BRL      | 1.257.370 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 74.560                | 0,25                  |
| 9.975.146 BRL      | 1.943.915 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 108.121               | 0,36                  |
| 4.952.566 CAD      | 3.674.783 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 3         | 63.044                | 0,21                  |
| 3.666.533 CAD      | 2.732.567 USD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | 35.670                | 0,12                  |
| 6.691.710 CAD      | 4.981.461 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 70.309                | 0,24                  |
| 6.761.092 CAD      | 5.035.570 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 68.785                | 0,23                  |
| 2.221.641 CHF      | 2.473.033 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 13.041                | 0,04                  |
| 4.160.502 CHF      | 4.629.808 USD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | 25.776                | 0,09                  |
| 3.159.627 CHF      | 3.505.113 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 29.578                | 0,10                  |
| 114.660.520 CLP    | 139.295 USD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 3.069                 | 0,01                  |
| 9.073.915 EUR      | 9.879.762 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 3         | 25.263                | 0,08                  |
| 6.186.897 EUR      | 6.715.853 USD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | 35.998                | 0,12                  |
| 4.634.580 EUR      | 5.022.567 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 34.523                | 0,12                  |
| 5.175.684 GBP      | 6.531.615 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 4         | 45.069                | 0,15                  |
| 2.877.280 GBP      | 3.593.363 USD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | 59.592                | 0,20                  |
| 6.431.655 GBP      | 8.109.689 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 5         | 62.360                | 0,21                  |
| 1.068.304 GBP      | 1.343.984 USD   | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | 13.145                | 0,04                  |
| 1.982.390 GBP      | 2.491.368 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 26.761                | 0,09                  |
| 221.695.680 HUF    | 637.785 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 7.166                 | 0,02                  |
| 437.625.141 HUF    | 1.264.903 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 8.722                 | 0,03                  |
| 510.075.440 JPY    | 3.531.779 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 5.311                 | 0,02                  |
| 512.450.683 JPY    | 3.550.445 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 3.303                 | 0,01                  |
| 13.343.725 MXN     | 722.506 USD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 48.646                | 0,16                  |
| 27.370.365 NOK     | 2.555.893 USD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 277                   | 0,00                  |
| 5.848.107 NZD      | 3.538.738 USD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | 40.147                | 0,13                  |
| 1.995.824 NZD      | 1.211.822 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 9.916                 | 0,03                  |
| 598 PLN            | 139 USD         | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 7                     | 0,00                  |
| 2.640.085 PLN      | 632.066 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 15.749                | 0,05                  |
| 13.119.071 SEK     | 1.208.541 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 6.324                 | 0,02                  |
| 13.576.225 SEK     | 1.255.785 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 1.846                 | 0,01                  |
| 1.260.147 USD      | 1.119.704 CHF   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 6.014                 | 0,02                  |
| 6.068.335 USD      | 64.637.124 NOK  | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | 29.026                | 0,10                  |
| 619.277 USD        | 808.781.692 KRW | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 4.550                 | 0,02                  |
| 1.289.794 USD      | 13.609.727 SEK  | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 26.460                | 0,09                  |
| 11.391.714 USD     | 10.365.405 EUR  | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 4         | 68.010                | 0,23                  |
| 2.403.251 USD      | 322.297.120 JPY | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | 153.859               | 0,51                  |
| 78 USD             | 534 CNY         | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 4                     | 0,00                  |
| 1.265.133 USD      | 1.892.833 AUD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 4.198                 | 0,01                  |
| 5.611.099 USD      | 8.989.727 NZD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | 95.214                | 0,32                  |

## Macro Opportunities FX – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 10,95% (31 de diciembre de 2022: 11,48%) (cont.)

| Importe a percibir              | Importe a pagar   | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 2.373.755 USD                   | 25.411.049 NOK    | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 500                   | 0,00                  |
| 8.218.416 USD                   | 7.283.340 CHF     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 7         | 58.840                | 0,20                  |
| 635.032 USD                     | 9.366.722.331 IDR | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 11.194                | 0,04                  |
| 6.328.379 USD                   | 845.121.213 JPY   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 4         | 427.828               | 1,43                  |
| 10.637.377 USD                  | 9.670.295 EUR     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 7         | 72.240                | 0,24                  |
| 1.918.044 USD                   | 2.844.979 AUD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | 21.435                | 0,07                  |
| 359.396 USD                     | 282.191 GBP       | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 543                   | 0,00                  |
| 882.109 USD                     | 4.227.066 BRL     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 7.629                 | 0,03                  |
| 3.790.353 USD                   | 4.995.628 CAD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 12.991                | 0,04                  |
| 1.261.935 USD                   | 167.951.079 JPY   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 88.956                | 0,30                  |
| 646.191 USD                     | 218.483.692 HUF   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 9.100                 | 0,03                  |
| 8.844.742 USD                   | 13.073.863 AUD    | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | 126.466               | 0,42                  |
| 1.237.283 USD                   | 966.484 GBP       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 7.702                 | 0,03                  |
| 1.240.491 USD                   | 1.089.883 CHF     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 18.589                | 0,06                  |
| 4.317.540 USD                   | 6.929.348 NZD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | 66.489                | 0,22                  |
| 627.446 USD                     | 9.221.567.783 IDR | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 13.085                | 0,04                  |
| 9.046.689 USD                   | 8.254.385 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 5         | 31.274                | 0,11                  |
| 1.280.798 USD                   | 13.696.522 NOK    | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 1.503                 | 0,01                  |
| 614.235 USD                     | 997.565 NZD       | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 2.860                 | 0,01                  |
| 665.235 USD                     | 9.947.259.910 IDR | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 3.502                 | 0,01                  |
| 3.692.138 USD                   | 3.291.356 CHF     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 6.641                 | 0,02                  |
| 3.354 USD                       | 77.464 TRY        | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 361                   | 0,00                  |
| 1.229.976 USD                   | 1.126.060 EUR     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 447                   | 0,00                  |
| 3.757.972 USD                   | 541.245.655 JPY   | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 3.861                 | 0,01                  |
| 5.442.446 USD                   | 8.633.842 NZD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 140.425               | 0,47                  |
| 442.639 USD                     | 653.196 AUD       | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 6.995                 | 0,02                  |
| 1.909.152 USD                   | 1.681.385 CHF     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 24.484                | 0,08                  |
| 1.185.737 USD                   | 12.772.997 SEK    | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 2.156                 | 0,01                  |
| 3.972.121 USD                   | 515.856.202 JPY   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 361.269               | 1,21                  |
| 6.932.212 USD                   | 70.871.468 SEK    | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 335.363               | 1,12                  |
| <i>Clases GBP con cobertura</i> |                   |                      |                                |           |                       |                       |
| 1.479 EUR                       | 1.268 GBP         | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 2                     | 0,00                  |
| 1.449 EUR                       | 1.239 GBP         | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 6                     | 0,00                  |
| 165.135 GBP                     | 187.540 EUR       | 20/07/2023           | Deutsche Bank AG               | 1         | 4.765                 | 0,02                  |
| 3.273 GBP                       | 3.741 EUR         | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 69                    | 0,00                  |
| 970 GBP                         | 1.115 EUR         | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 15                    | 0,00                  |
| 983 GBP                         | 1.143 EUR         | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 3                     | 0,00                  |
| <i>Clases SEK con cobertura</i> |                   |                      |                                |           |                       |                       |
| 174.191 EUR                     | 1.973.258 SEK     | 20/07/2023           | Deutsche Bank AG               | 1         | 6.752                 | 0,02                  |
| 181.826 EUR                     | 2.116.529 SEK     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 2.231                 | 0,01                  |

## Macro Opportunities FX – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 10,95% (31 de diciembre de 2022: 11,48%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente EUR      | % del Patrimonio neto        |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| <i>Clases SEK con cobertura (cont.)</i>                                        |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 404.621 EUR                                                                    | 4.671.627 SEK   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 35        | 8.218                      | 0,03                         |
| 720.756 SEK                                                                    | 61.048 EUR      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 5         | 111                        | 0,00                         |
| <i>Clases USD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 1.402.206 EUR                                                                  | 1.530.000 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | 913                        | 0,00                         |
| 112.851 USD                                                                    | 102.504 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 853                        | 0,00                         |
| 7.121.558 USD                                                                  | 6.466.642 EUR   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 55.833                     | 0,19                         |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>3.275.979</b>           | <b>10,95</b>                 |
|                                                                                |                 |                      |                             |           | <b>Valor razonable EUR</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>  |                 |                      |                             |           | <b>34.111.776</b>          | <b>114,05</b>                |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (14,20%) (31 de diciembre de 2022: (14,06%))

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 1.856.626 AUD      | 1.247.994 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (10.584)               | (0,04)                |
| 14.481.153 AUD     | 9.684.675 USD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 7         | (37.382)               | (0,13)                |
| 5.786.933 AUD      | 3.917.734 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (58.499)               | (0,20)                |
| 3.941.373 CHF      | 4.453.838 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | (37.748)               | (0,13)                |
| 1.639.052 CHF      | 1.852.805 USD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | (16.285)               | (0,05)                |
| 3.361.318 CHF      | 3.796.695 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (30.664)               | (0,10)                |
| 2.374.818 CHF      | 2.663.244 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (4.104)                | (0,01)                |
| 2.138.040 CZK      | 99.301 USD      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (1.092)                | (0,00)                |
| 13.582.310 CZK     | 634.122 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (9.956)                | (0,03)                |
| 1.157.779 EUR      | 1.279.881 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (14.435)               | (0,05)                |
| 2.697.990 EUR      | 2.959.533 USD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | (12.580)               | (0,04)                |
| 2.252.707 EUR      | 2.482.634 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | (21.082)               | (0,07)                |
| 562.097 EUR        | 616.300 USD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | (2.359)                | (0,01)                |
| 8.706.618 EUR      | 9.592.821 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (79.232)               | (0,26)                |
| 945.361 GBP        | 1.208.453 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (5.896)                | (0,02)                |
| 28.553.626.157 IDR | 1.910.647 USD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | (11.051)               | (0,04)                |
| 844.673.979 JPY    | 6.256.617 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 4         | (364.943)              | (1,22)                |
| 1.204.105.454 JPY  | 9.057.136 USD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 7         | (646.775)              | (2,16)                |
| 866.774.434 JPY    | 6.294.362 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (259.132)              | (0,87)                |
| 870.921.462 JPY    | 6.252.687 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (194.621)              | (0,65)                |
| 808.788.624 KRW    | 624.056 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (8.922)                | (0,03)                |
| 77.212.665 NOK     | 7.467.553 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | (234.872)              | (0,79)                |

## Macro Opportunities FX – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo (14,20%) (31 de diciembre de 2022: (14,06%)) (cont.)

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 7.742.600 NZD                   | 4.835.598 USD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 5         | (84.675)               | (0,28)                |
| 10.178.799 NZD                  | 6.263.344 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | (25.438)               | (0,09)                |
| 904.884 NZD                     | 559.735 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (4.945)                | (0,02)                |
| 26.551.395 SEK                  | 2.585.221 USD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (114.766)              | (0,38)                |
| 19.053.172 SEK                  | 1.854.106 USD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | (81.405)               | (0,27)                |
| 8.227.677 SEK                   | 802.598 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (36.934)               | (0,12)                |
| 13.554.963 SEK                  | 1.266.421 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (9.700)                | (0,03)                |
| 1.202.495 USD                   | 1.963.048 NZD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (69)                   | (0,00)                |
| 1.885.070 USD                   | 2.515.758 CAD   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (15.183)               | (0,05)                |
| 2.486.875 USD                   | 2.225.032 CHF   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (3.840)                | (0,01)                |
| 1.259.635 USD                   | 1.168.627 EUR   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (14.956)               | (0,05)                |
| 1.242.974 USD                   | 440.982.431 HUF | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (37.760)               | (0,13)                |
| 660.356 USD                     | 7.180.271 SEK   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (4.466)                | (0,02)                |
| 2.515.294 USD                   | 2.025.721 GBP   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | (55.308)               | (0,19)                |
| 1.199.050 USD                   | 21.968.539 MXN  | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (71.344)               | (0,24)                |
| 1.238.788 USD                   | 13.513.044 NOK  | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (21.278)               | (0,07)                |
| 5.456.321 USD                   | 7.298.500 CAD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | (55.481)               | (0,19)                |
| 637.998 USD                     | 2.640.088 PLN   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (10.316)               | (0,03)                |
| 1.255.219 USD                   | 1.127.249 CHF   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (6.237)                | (0,02)                |
| 4.832.651 USD                   | 7.315.613 AUD   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | (35.948)               | (0,12)                |
| 9.206.986 USD                   | 7.347.544 GBP   | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 5         | (123.949)              | (0,41)                |
| 5.642.634 USD                   | 4.519.529 GBP   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | (95.156)               | (0,32)                |
| 1.186.367 USD                   | 12.710.441 NOK  | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (638)                  | (0,00)                |
| 6.345.773 USD                   | 5.685.462 CHF   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (17.833)               | (0,06)                |
| 1.241.612 USD                   | 1.866.205 AUD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (1.103)                | (0,00)                |
| 7.862.767 USD                   | 7.241.399 EUR   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (40.066)               | (0,13)                |
| 612.980 USD                     | 13.526.325 CZK  | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (7.055)                | (0,02)                |
| 4.302.815 USD                   | 5.735.562 CAD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 4         | (29.918)               | (0,10)                |
| 3.118.334 USD                   | 2.796.336 CHF   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (11.308)               | (0,04)                |
| 1.185.558 USD                   | 12.891.991 NOK  | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (16.909)               | (0,06)                |
| 1.274.474 USD                   | 1.176.572 EUR   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (9.310)                | (0,03)                |
| 1.430.815 USD                   | 1.142.921 GBP   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (20.513)               | (0,07)                |
| 3.777.660 USD                   | 5.037.018 CAD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (27.289)               | (0,09)                |
| 1.254.350 USD                   | 1.159.402 EUR   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (10.571)               | (0,04)                |
| 8.268.136 USD                   | 6.602.255 GBP   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (115.911)              | (0,39)                |
| 172.819 ZAR                     | 9.560 USD       | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | (390)                  | (0,00)                |
| <i>Clases GBP con cobertura</i> |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 2.309 EUR                       | 2.019 GBP       | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (42)                   | (0,00)                |
| <i>Clases SEK con cobertura</i> |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 37 EUR                          | 435 SEK         | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 2         | (0)                    | (0,00)                |

## Macro Opportunities FX – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo (14,20%) (31 de diciembre de 2022: (14,06%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                                                       | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente EUR     | % del Patrimonio neto           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|----------------------------|---------------------------------|
| <i>Clases SEK con cobertura (cont.)</i>                                                                  |                 |                      |                                |           |                            |                                 |
| 271.827.442 SEK                                                                                          | 23.957.477 EUR  | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (891.960)                  | (2,98)                          |
| 3.203.228 SEK                                                                                            | 284.368 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (12.563)                   | (0,04)                          |
| 1.616.316 SEK                                                                                            | 143.549 EUR     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (6.399)                    | (0,02)                          |
| 17.044.104 SEK                                                                                           | 1.499.156 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 63        | (52.904)                   | (0,18)                          |
| <i>Clases USD con cobertura</i>                                                                          |                 |                      |                                |           |                            |                                 |
| 74.928 EUR                                                                                               | 82.034 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | (205)                      | (0,00)                          |
| 77.594 EUR                                                                                               | 85.614 USD      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (819)                      | (0,00)                          |
| 913.870 EUR                                                                                              | 1.000.000 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | (2.007)                    | (0,01)                          |
| 28.626 USD                                                                                               | 26.302 EUR      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (84)                       | (0,00)                          |
| 82.604 USD                                                                                               | 76.345 EUR      | 20/07/2023           | UBS AG                         | 2         | (690)                      | (0,00)                          |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b>                          |                 |                      |                                |           | <b>(4.247.855)</b>         | <b>(14,20)</b>                  |
|                                                                                                          |                 |                      |                                |           | <b>Valor razonable EUR</b> | <b>% del Patrimonio neto</b>    |
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                 |                      |                                |           | <b>(4.247.855)</b>         | <b>(14,20)</b>                  |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                 |                      |                                |           | <b>29.863.921</b>          | <b>99,85</b>                    |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                                  |                 |                      |                                |           | <b>45.572</b>              | <b>0,15</b>                     |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>             |                 |                      |                                |           | <b>29.909.493</b>          | <b>100,00</b>                   |
| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            |                 |                      |                                |           | <b>EUR</b>                 | <b>% de los activos totales</b> |
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial |                 |                      |                                |           | 24.544.223                 | 68,84                           |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          |                 |                      |                                |           | 6.291.574                  | 17,65                           |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     |                 |                      |                                |           | (971.876)                  | (2,73)                          |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 |                 |                      |                                |           | <b>29.863.921</b>          | <b>83,76</b>                    |

## Multi-Asset Income – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de acciones                                                       | Descripción de los valores       | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 3,37% (31 de diciembre de 2022: 25,06%)</b> |                                  |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                  |                     |                       |
| 42                                                                       | AbbVie Inc                       | 5.659               | 0,08                  |
| 70                                                                       | Aflac Inc                        | 4.886               | 0,07                  |
| 2                                                                        | Allstate Corp                    | 218                 | 0,00                  |
| 16                                                                       | American International Group Inc | 921                 | 0,01                  |
| 19                                                                       | Amgen Inc                        | 4.218               | 0,06                  |
| 337                                                                      | AT&T Inc                         | 5.375               | 0,07                  |
| 2                                                                        | Automatic Data Processing Inc    | 440                 | 0,01                  |
| 1                                                                        | BlackRock Inc Class A            | 691                 | 0,01                  |
| 94                                                                       | Bristol-Myers Squibb Co          | 6.011               | 0,08                  |
| 9                                                                        | Broadcom Inc                     | 7.807               | 0,11                  |
| 11                                                                       | Cardinal Health Inc              | 1.040               | 0,01                  |
| 21                                                                       | Caterpillar Inc                  | 5.167               | 0,07                  |
| 12                                                                       | CH Robinson Worldwide Inc        | 1.132               | 0,02                  |
| 40                                                                       | Chevron Corp                     | 6.294               | 0,09                  |
| 2                                                                        | Chubb Ltd                        | 385                 | 0,00                  |
| 2                                                                        | Cigna Corp                       | 561                 | 0,01                  |
| 143                                                                      | Cisco Systems Inc                | 7.399               | 0,10                  |
| 135                                                                      | Citigroup Inc                    | 6.215               | 0,08                  |
| 112                                                                      | Coca-Cola Co                     | 6.745               | 0,09                  |
| 113                                                                      | Comcast Corp Class A             | 4.695               | 0,06                  |
| 11                                                                       | ConocoPhillips                   | 1.140               | 0,02                  |
| 40                                                                       | Consolidated Edison Inc          | 3.616               | 0,05                  |
| 65                                                                       | CVS Health Corp                  | 4.493               | 0,06                  |
| 18                                                                       | Darden Restaurants Inc           | 3.007               | 0,04                  |
| 25                                                                       | Devon Energy Corp                | 1.208               | 0,02                  |
| 11                                                                       | Dominion Energy Inc              | 570                 | 0,01                  |
| 42                                                                       | Dow Inc                          | 2.237               | 0,03                  |
| 16                                                                       | Duke Energy Corp                 | 1.436               | 0,02                  |
| 20                                                                       | Edison International             | 1.389               | 0,02                  |
| 7                                                                        | Emerson Electric Co              | 633                 | 0,01                  |
| 9                                                                        | Entergy Corp                     | 876                 | 0,01                  |
| 5                                                                        | Everest Re Group Ltd             | 1.709               | 0,02                  |
| 47                                                                       | Exelon Corp                      | 1.915               | 0,03                  |
| 63                                                                       | Exxon Mobil Corp                 | 6.757               | 0,09                  |
| 48                                                                       | FirstEnergy Corp                 | 1.866               | 0,03                  |
| 78                                                                       | General Mills Inc                | 5.983               | 0,08                  |
| 30                                                                       | Genuine Parts Co                 | 5.077               | 0,07                  |
| 75                                                                       | Gilead Sciences Inc              | 5.780               | 0,08                  |

## Multi-Asset Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                               | Descripción de los valores            | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 3,37% (31 de diciembre de 2022: 25,06%) (cont.)</b> |                                       |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                              |                                       |                     |                       |
| 59                                                                               | Hartford Financial Services Group Inc | 4.249               | 0,06                  |
| 11                                                                               | Honeywell International Inc           | 2.283               | 0,03                  |
| 27                                                                               | Illinois Tool Works Inc               | 6.754               | 0,09                  |
| 38                                                                               | International Business Machines Corp  | 5.085               | 0,07                  |
| 6                                                                                | Interpublic Group of Cos Inc          | 231                 | 0,00                  |
| 7                                                                                | JM Smucker Co                         | 1.034               | 0,01                  |
| 39                                                                               | Johnson & Johnson                     | 6.455               | 0,09                  |
| 19                                                                               | JPMorgan Chase & Co                   | 2.763               | 0,04                  |
| 34                                                                               | Kellogg Co                            | 2.292               | 0,03                  |
| 15                                                                               | Lockheed Martin Corp                  | 6.906               | 0,09                  |
| 39                                                                               | LyondellBasell Industries NV Class A  | 3.581               | 0,05                  |
| 48                                                                               | Marathon Petroleum Corp               | 5.597               | 0,08                  |
| 7                                                                                | McDonald's Corp                       | 2.089               | 0,03                  |
| 57                                                                               | Merck & Co Inc                        | 6.577               | 0,09                  |
| 25                                                                               | MetLife Inc                           | 1.413               | 0,02                  |
| 42                                                                               | Morgan Stanley                        | 3.587               | 0,05                  |
| 1                                                                                | NetApp Inc                            | 76                  | 0,00                  |
| 1                                                                                | Norfolk Southern Corp                 | 227                 | 0,00                  |
| 48                                                                               | PACCAR Inc                            | 4.015               | 0,05                  |
| 19                                                                               | Packaging Corp of America             | 2.511               | 0,03                  |
| 3                                                                                | Paychex Inc                           | 336                 | 0,00                  |
| 29                                                                               | PepsiCo Inc                           | 5.371               | 0,07                  |
| 28                                                                               | Pfizer Inc                            | 1.027               | 0,01                  |
| 15                                                                               | Pioneer Natural Resources Co          | 3.108               | 0,04                  |
| 27                                                                               | PNC Financial Services Group Inc      | 3.401               | 0,05                  |
| 27                                                                               | Principal Financial Group Inc         | 2.048               | 0,03                  |
| 39                                                                               | Procter & Gamble Co                   | 5.918               | 0,08                  |
| 2                                                                                | Progressive Corp                      | 265                 | 0,00                  |
| 38                                                                               | Public Service Enterprise Group Inc   | 2.379               | 0,03                  |
| 11                                                                               | Sempra Energy                         | 1.601               | 0,02                  |
| 16                                                                               | Snap-on Inc                           | 4.611               | 0,06                  |
| 50                                                                               | Southern Co                           | 3.513               | 0,05                  |
| 39                                                                               | Texas Instruments Inc                 | 7.021               | 0,09                  |
| 17                                                                               | Travelers Cos Inc                     | 2.952               | 0,04                  |
| 47                                                                               | Truist Financial Corp                 | 1.426               | 0,02                  |
| 13                                                                               | Union Pacific Corp                    | 2.660               | 0,04                  |
| 16                                                                               | United Parcel Service Inc Class B     | 2.868               | 0,04                  |
| 16                                                                               | US Bancorp                            | 529                 | 0,01                  |
| 21                                                                               | Valero Energy Corp                    | 2.463               | 0,03                  |
| 15                                                                               | Verizon Communications Inc            | 558                 | 0,01                  |

## Multi-Asset Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                               | Descripción de los valores | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 3,37% (31 de diciembre de 2022: 25,06%) (cont.)</b> |                            |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                              |                            |                     |                       |
| 12                                                                               | Yum! Brands Inc            | 1.663               | 0,02                  |
| <b>Total valores de renta variable *</b>                                         |                            | <b>248.994</b>      | <b>3,37</b>           |
| <b>Total inversiones</b>                                                         |                            | <b>248.994</b>      | <b>3,37</b>           |

Contratos de divisas a plazo 1,58% (31 de diciembre de 2022: 1,41%)

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 20.304 AUD         | 13.474 USD      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 48                    | 0,00                  |
| 144.950 BRL        | 28.141 USD      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 1.822                 | 0,03                  |
| 219.083 BRL        | 42.605 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 2.681                 | 0,04                  |
| 110.422 CAD        | 81.935 USD      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 3         | 1.532                 | 0,02                  |
| 78.233 CAD         | 58.304 USD      | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | 832                   | 0,01                  |
| 142.571 CAD        | 106.135 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 1.634                 | 0,02                  |
| 151.815 CAD        | 113.070 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 1.686                 | 0,02                  |
| 47.310 CHF         | 52.663 USD      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 303                   | 0,01                  |
| 103.602 CHF        | 115.277 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | 712                   | 0,01                  |
| 70.584 CHF         | 78.312 USD      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 711                   | 0,01                  |
| 3.519.939 CLP      | 4.276 USD       | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 103                   | 0,00                  |
| 193.468 EUR        | 210.650 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 3         | 589                   | 0,01                  |
| 128.393 EUR        | 139.371 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | 815                   | 0,01                  |
| 98.442 EUR         | 106.683 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 801                   | 0,01                  |
| 111.612 GBP        | 140.874 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 4         | 1.040                 | 0,02                  |
| 64.009 GBP         | 79.941 USD      | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | 1.445                 | 0,02                  |
| 139.543 GBP        | 175.946 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 5         | 1.481                 | 0,02                  |
| 24.000 GBP         | 30.193 USD      | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | 322                   | 0,01                  |
| 48.520 GBP         | 61.023 USD      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | 669                   | 0,01                  |
| 4.868.844 HUF      | 14.007 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 172                   | 0,00                  |
| 9.324.643 HUF      | 26.952 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 203                   | 0,00                  |
| 10.182.094 JPY     | 70.501 USD      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 116                   | 0,00                  |
| 6.407.498 JPY      | 44.393 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 45                    | 0,00                  |
| 332.966 MXN        | 18.029 USD      | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 1.325                 | 0,02                  |
| 593.825 NOK        | 55.452 USD      | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 7                     | 0,00                  |
| 123.064 NZD        | 74.468 USD      | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | 922                   | 0,01                  |
| 95.905 NZD         | 8.447.815 JPY   | 24/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 122                   | 0,00                  |
| 42.602 NZD         | 25.867 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 231                   | 0,00                  |
| 19 PLN             | 4 USD           | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 0                     | 0,00                  |
| 55.854 PLN         | 13.372 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 364                   | 0,01                  |
| 279.965 SEK        | 25.791 USD      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 147                   | 0,00                  |
| 302.175 SEK        | 27.951 USD      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 45                    | 0,00                  |
| 139.920 USD        | 1.489.530 NOK   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | 809                   | 0,01                  |

## Multi-Asset Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 1,58% (31 de diciembre de 2022: 1,41%) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 14.801 USD         | 19.330.510 KRW  | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 119                   | 0,00                  |
| 53.259 USD         | 7.138.108 JPY   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | 3.753                 | 0,05                  |
| 7 USD              | 46 CNY          | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 0                     | 0,00                  |
| 27.512 USD         | 290.301 SEK     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 616                   | 0,01                  |
| 244.963 USD        | 222.877 EUR     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 4         | 1.615                 | 0,02                  |
| 27.661 USD         | 24.578 CHF      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 144                   | 0,00                  |
| 26.658 USD         | 39.884 AUD      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 97                    | 0,00                  |
| 38.093 USD         | 407.785 NOK     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 9                     | 0,00                  |
| 119.218 USD        | 191.011 NZD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | 2.204                 | 0,03                  |
| 14.156 USD         | 208.797.573 IDR | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 272                   | 0,00                  |
| 134.928 USD        | 18.015.899 JPY  | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 4         | 9.980                 | 0,14                  |
| 177.611 USD        | 157.393 CHF     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 7         | 1.399                 | 0,02                  |
| 41.340 USD         | 61.296 AUD      | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | 520                   | 0,01                  |
| 229.948 USD        | 209.031 EUR     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 7         | 1.717                 | 0,02                  |
| 10.596 USD         | 8.320 GBP       | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 17                    | 0,00                  |
| 178.291 USD        | 162.571 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 5         | 790                   | 0,01                  |
| 81.059 USD         | 106.834 CAD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 303                   | 0,01                  |
| 13.851 USD         | 4.683.198 HUF   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 213                   | 0,00                  |
| 26.927 USD         | 23.658 CHF      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 441                   | 0,01                  |
| 13.688 USD         | 201.169.973 IDR | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 312                   | 0,01                  |
| 26.363 USD         | 20.593 GBP      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 179                   | 0,00                  |
| 190.056 USD        | 280.931 AUD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | 2.968                 | 0,04                  |
| 26.991 USD         | 288.634 NOK     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 35                    | 0,00                  |
| 90.336 USD         | 144.999 NZD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | 1.509                 | 0,02                  |
| 29.059 USD         | 3.867.430 JPY   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 2.237                 | 0,03                  |
| 21.347 USD         | 102.294 BRL     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 202                   | 0,00                  |
| 152.523 USD        | 1.069.598 CNH   | 24/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | 5.263                 | 0,07                  |
| 8.805 USD          | 42.499 BRL      | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada           | 1         | 20                    | 0,00                  |
| 94.406 USD         | 13.596.968 JPY  | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 106                   | 0,00                  |
| 26.432 USD         | 24.199 EUR      | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 11                    | 0,00                  |
| 13.166 USD         | 21.383 NZD      | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 67                    | 0,00                  |
| 18.230 USD         | 272.586.405 IDR | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 105                   | 0,00                  |
| 140 USD            | 3.226 TRY       | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 16                    | 0,00                  |
| 78.331 USD         | 69.828 CHF      | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 154                   | 0,00                  |
| 24.910 USD         | 268.338 SEK     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 49                    | 0,00                  |
| 41.670 USD         | 36.697 CHF      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 585                   | 0,01                  |
| 122.236 USD        | 193.914 NZD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 3.444                 | 0,05                  |
| 9.727 USD          | 14.354 AUD      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 168                   | 0,00                  |
| 3.891.045 USD      | 3.533.146 EUR   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | 33.384                | 0,45                  |
| 155.689 USD        | 1.591.683 SEK   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 8.224                 | 0,11                  |
| 90.242 USD         | 11.719.665 JPY  | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | 8.962                 | 0,12                  |

## Multi-Asset Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 1,58% (31 de diciembre de 2022: 1,41%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD      | % del Patrimonio neto        |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 136 GBP                                                                        | 171 USD         | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 2                          | 0,00                         |
| 159 GBP                                                                        | 198 USD         | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 4                          | 0,00                         |
| 19.320 GBP                                                                     | 24.103 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 3         | 462                        | 0,01                         |
| 135 USD                                                                        | 106 GBP         | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 0                          | 0,00                         |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>116.411</b>             | <b>1,58</b>                  |
|                                                                                |                 |                      |                             |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>  |                 |                      |                             |           | <b>365.405</b>             | <b>4,95</b>                  |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (1,49%) (31 de diciembre de 2022: (5,14%))

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 39.432 AUD         | 26.506 USD      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (245)                  | (0,00)                |
| 324.999 AUD        | 217.308 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 8         | (872)                  | (0,01)                |
| 129.974 AUD        | 87.992 USD      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (1.435)                | (0,02)                |
| 85.380 CHF         | 96.482 USD      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | (894)                  | (0,01)                |
| 36.940 CHF         | 41.758 USD      | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | (401)                  | (0,01)                |
| 73.371 CHF         | 82.879 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (735)                  | (0,01)                |
| 50.663 CHF         | 56.816 USD      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (96)                   | (0,00)                |
| 1.069.598 CNH      | 149.009 USD     | 24/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | (1.749)                | (0,02)                |
| 54.980 CZK         | 2.554 USD       | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (31)                   | (0,00)                |
| 277.642 CZK        | 12.962 USD      | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (222)                  | (0,00)                |
| 25.592 EUR         | 28.291 USD      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (348)                  | (0,01)                |
| 55.487 EUR         | 60.857 USD      | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | (273)                  | (0,00)                |
| 144.542 EUR        | 160.000 USD     | 20/07/2023           | Deutsche Bank AG               | 1         | (2.182)                | (0,03)                |
| 166.407 EUR        | 183.343 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (1.652)                | (0,02)                |
| 265.989 EUR        | 291.464 USD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | (1.045)                | (0,02)                |
| 197.789 EUR        | 217.921 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (1.965)                | (0,03)                |
| 2.250.193 EUR      | 2.474.555 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (17.685)               | (0,24)                |
| 187.253 GBP        | 238.379 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (289)                  | (0,00)                |
| 20.844 GBP         | 26.645 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (142)                  | (0,00)                |
| 682.929.762 IDR    | 45.698 USD      | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 2         | (289)                  | (0,00)                |
| 18.400.015 JPY     | 136.316 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 4         | (8.706)                | (0,12)                |
| 26.997.688 JPY     | 202.860 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 7         | (15.621)               | (0,21)                |
| 8.447.814 JPY      | 100.790 NZD     | 24/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (3.114)                | (0,04)                |
| 18.116.728 JPY     | 131.697 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (6.050)                | (0,08)                |

## Multi-Asset Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo (1,49%) (31 de diciembre de 2022: (5,14%)) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 18.659.640 JPY     | 133.965 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (4.553)                | (0,06)                |
| 19.328.904 KRW     | 14.914 USD      | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (233)                  | (0,00)                |
| 1.778.110 NOK      | 172.093 USD     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | (6.030)                | (0,08)                |
| 171.348 NZD        | 107.048 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 5         | (2.079)                | (0,03)                |
| 220.086 NZD        | 135.424 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | (598)                  | (0,01)                |
| 19.502 NZD         | 12.063 USD      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (116)                  | (0,00)                |
| 577.109 SEK        | 56.191 USD      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (2.724)                | (0,04)                |
| 494.739 SEK        | 48.187 USD      | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | (2.351)                | (0,03)                |
| 159.785 SEK        | 15.587 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (783)                  | (0,01)                |
| 289.744 SEK        | 27.070 USD      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (226)                  | (0,00)                |
| 26.814 USD         | 9.512.975 HUF   | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (889)                  | (0,01)                |
| 53.755 USD         | 43.292 GBP      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | (1.290)                | (0,02)                |
| 28.587 USD         | 523.765 MXN     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (1.857)                | (0,03)                |
| 14.668 USD         | 159.491 SEK     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (108)                  | (0,00)                |
| 26.259 USD         | 286.443 NOK     | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (493)                  | (0,01)                |
| 27.160 USD         | 25.196 EUR      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 2         | (350)                  | (0,01)                |
| 26.467 USD         | 43.206 NZD      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (2)                    | (0,00)                |
| 52.504 USD         | 46.976 CHF      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (88)                   | (0,00)                |
| 40.585 USD         | 54.164 CAD      | 20/07/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (357)                  | (0,01)                |
| 182.652 USD        | 145.854 GBP     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 5         | (2.800)                | (0,04)                |
| 105.419 USD        | 159.564 AUD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | (845)                  | (0,01)                |
| 116.046 USD        | 155.294 CAD     | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 3         | (1.339)                | (0,02)                |
| 13.501 USD         | 55.867 PLN      | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (238)                  | (0,00)                |
| 28.098 USD         | 25.233 CHF      | 20/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (152)                  | (0,00)                |
| 241.489 USD        | 193.148 GBP     | 20/07/2023           | Deutsche Bank AG               | 1         | (4.096)                | (0,06)                |
| 12.963 USD         | 286.045 CZK     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (163)                  | (0,00)                |
| 136.489 USD        | 122.300 CHF     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (433)                  | (0,01)                |
| 26.560 USD         | 39.921 AUD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (26)                   | (0,00)                |
| 21.778 USD         | 233.323 NOK     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (13)                   | (0,00)                |
| 160.744 USD        | 148.051 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (905)                  | (0,01)                |
| 121.534 USD        | 97.335 GBP      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | (2.227)                | (0,03)                |
| 92.760 USD         | 123.689 CAD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 4         | (735)                  | (0,01)                |
| 68.441 USD         | 61.376 CHF      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (274)                  | (0,00)                |
| 28.569 USD         | 310.664 NOK     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (445)                  | (0,01)                |
| 80.722 USD         | 107.632 CAD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (637)                  | (0,01)                |
| 27.665 USD         | 25.540 EUR      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (221)                  | (0,00)                |
| 27.507 USD         | 21.972 GBP      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (431)                  | (0,01)                |
| 185.659 USD        | 148.252 GBP     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (2.842)                | (0,04)                |
| 26.636 USD         | 24.620 EUR      | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (245)                  | (0,00)                |
| 4.373 ZAR          | 242 USD         | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | (11)                   | (0,00)                |

## Multi-Asset Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo (1,49%) (31 de diciembre de 2022: (5,14%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 181 USD                                                                         | 145 GBP         | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (3)                    | (0,00)                |
| 139 USD                                                                         | 111 GBP         | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank     | 1         | (3)                    | (0,00)                |
| 175 USD                                                                         | 142 GBP         | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | (5)                    | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>(110.257)</b>       | <b>(1,49)</b>         |

|                                                                                              | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(110.257)</b>    | <b>(1,49)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>255.148</b>      | <b>3,46</b>           |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>7.127.436</b>    | <b>96,54</b>          |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>7.382.584</b>    | <b>100,00</b>         |

| Análisis de la cartera                                                                                   | USD            | % de los activos totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 248.994        | 2,49                     |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     | 6.154          | 0,06                     |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>255.148</b> | <b>2,55</b>              |

## Next Generation Mobility – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de acciones                                                        | Descripción de los valores            | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 92,31% (31 de diciembre de 2022: 92,48%)</b> |                                       |                     |                       |
| <b>Dólar canadiense</b>                                                   |                                       |                     |                       |
| 27.962                                                                    | First Quantum Minerals Ltd            | 662.255             | 0,39                  |
| 12.556                                                                    | Magna International Inc               | 709.664             | 0,41                  |
|                                                                           | <b>Total dólar canadiense</b>         | <b>1.371.919</b>    | <b>0,80</b>           |
| <b>Yuan renminbi chino</b>                                                |                                       |                     |                       |
| 32.300                                                                    | StarPower Semiconductor Ltd Class A   | 958.230             | 0,56                  |
|                                                                           | <b>Total yuan renminbi chino</b>      | <b>958.230</b>      | <b>0,56</b>           |
| <b>Euro</b>                                                               |                                       |                     |                       |
| 22.654                                                                    | BE Semiconductor Industries NV        | 2.454.251           | 1,43                  |
| 17.763                                                                    | Infineon Technologies AG              | 732.252             | 0,43                  |
| 24.060                                                                    | Schneider Electric SE                 | 4.369.485           | 2,56                  |
|                                                                           | <b>Total euro</b>                     | <b>7.555.988</b>    | <b>4,42</b>           |
| <b>Dólar de Hong Kong</b>                                                 |                                       |                     |                       |
| 48.200                                                                    | Baidu Inc Class A                     | 822.026             | 0,48                  |
| 26.000                                                                    | BYD Co Ltd - H Shares                 | 833.617             | 0,49                  |
| 69.572                                                                    | JD.com Inc Class A                    | 1.186.429           | 0,69                  |
| 103.236                                                                   | Sunny Optical Technology Group Co Ltd | 1.035.029           | 0,61                  |
|                                                                           | <b>Total dólar de Hong Kong</b>       | <b>3.877.101</b>    | <b>2,27</b>           |
| <b>Yen japonés</b>                                                        |                                       |                     |                       |
| 35.614                                                                    | Murata Manufacturing Co Ltd           | 2.042.304           | 1,19                  |
| 37.541                                                                    | Taiyo Yuden Co Ltd                    | 1.072.874           | 0,63                  |
|                                                                           | <b>Total yen japonés</b>              | <b>3.115.178</b>    | <b>1,82</b>           |
| <b>Nuevo dólar taiwanés</b>                                               |                                       |                     |                       |
| 50.000                                                                    | MediaTek Inc                          | 1.106.793           | 0,65                  |
|                                                                           | <b>Total nuevo dólar taiwanés</b>     | <b>1.106.793</b>    | <b>0,65</b>           |
| <b>Won de Corea del Sur</b>                                               |                                       |                     |                       |
| 2.068                                                                     | LG Energy Solution Ltd                | 871.853             | 0,51                  |
|                                                                           | <b>Total won de Corea del Sur</b>     | <b>871.853</b>      | <b>0,51</b>           |
| <b>Corona sueca</b>                                                       |                                       |                     |                       |
| 101.682                                                                   | Epiroc AB Class A                     | 1.919.487           | 1,13                  |
|                                                                           | <b>Total corona sueca</b>             | <b>1.919.487</b>    | <b>1,13</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                               |                                       |                     |                       |
| 21.208                                                                    | Advanced Micro Devices Inc            | 2.415.803           | 1,41                  |

## Next Generation Mobility – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores                    | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 92,31% (31 de diciembre de 2022: 92,48%) (cont.)</b> |                                               |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                               |                                               |                     |                       |
| 7.063                                                                             | Air Products & Chemicals Inc                  | 2.115.580           | 1,24                  |
| 4.135                                                                             | Albemarle Corp                                | 922.477             | 0,54                  |
| 9.658                                                                             | Alphabet Inc Class A                          | 1.156.063           | 0,68                  |
| 28.438                                                                            | Altair Engineering Inc Class A                | 2.156.738           | 1,26                  |
| 25.004                                                                            | Amazon.com Inc                                | 3.259.521           | 1,91                  |
| 30.982                                                                            | Ambarella Inc                                 | 2.592.264           | 1,52                  |
| 78.678                                                                            | Amphenol Corp Class A                         | 6.683.696           | 3,91                  |
| 27.708                                                                            | Analog Devices Inc                            | 5.397.796           | 3,16                  |
| 18.245                                                                            | ANSYS Inc                                     | 6.025.776           | 3,53                  |
| 27.560                                                                            | Applied Materials Inc                         | 3.983.522           | 2,33                  |
| 31.730                                                                            | Aptiv Plc                                     | 3.239.316           | 1,90                  |
| 6.284                                                                             | ASML Holding NV                               | 4.554.329           | 2,66                  |
| 11.648                                                                            | Autodesk Inc                                  | 2.383.297           | 1,39                  |
| 118.338                                                                           | Ballard Power Systems Inc                     | 515.954             | 0,30                  |
| 20.734                                                                            | Cadence Design Systems Inc                    | 4.862.538           | 2,85                  |
| 17.369                                                                            | Caterpillar Inc                               | 4.273.643           | 2,50                  |
| 55.243                                                                            | ChargePoint Holdings Inc                      | 485.586             | 0,28                  |
| 9.098                                                                             | Deere & Co                                    | 3.686.419           | 2,16                  |
| 82.126                                                                            | General Motors Co                             | 3.166.779           | 1,85                  |
| 115.612                                                                           | Gentex Corp                                   | 3.382.807           | 1,98                  |
| 13.861                                                                            | Globalfoundries Inc                           | 895.143             | 0,52                  |
| 15.881                                                                            | Keysight Technologies Inc                     | 2.659.274           | 1,56                  |
| 4.340                                                                             | Lam Research Corp                             | 2.790.012           | 1,63                  |
| 42.016                                                                            | Lattice Semiconductor Corp                    | 4.036.477           | 2,36                  |
| 13.095                                                                            | Linde Plc                                     | 4.990.243           | 2,92                  |
| 15.884                                                                            | Micron Technology Inc                         | 1.002.439           | 0,59                  |
| 17.735                                                                            | Mobileye Global Inc Class A                   | 681.379             | 0,40                  |
| 7.545                                                                             | Monolithic Power Systems Inc                  | 4.076.035           | 2,38                  |
| 143.886                                                                           | MP Materials Corp                             | 3.292.112           | 1,93                  |
| 45.139                                                                            | NIO Inc ADR                                   | 437.397             | 0,26                  |
| 13.960                                                                            | NVIDIA Corp                                   | 5.905.359           | 3,46                  |
| 14.176                                                                            | NXP Semiconductors NV                         | 2.901.544           | 1,70                  |
| 29.446                                                                            | ON Semiconductor Corp                         | 2.785.003           | 1,63                  |
| 9.271                                                                             | Qorvo Inc                                     | 945.920             | 0,55                  |
| 56.756                                                                            | Rambus Inc                                    | 3.642.033           | 2,13                  |
| 2.509                                                                             | S&P Global Inc                                | 1.005.833           | 0,59                  |
| 42.075                                                                            | Sensata Technologies Holding Plc              | 1.892.954           | 1,11                  |
| 14.810                                                                            | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR | 1.494.625           | 0,87                  |
| 35.027                                                                            | TE Connectivity Ltd                           | 4.909.384           | 2,87                  |
| 15.460                                                                            | Tesla Inc                                     | 4.046.964           | 2,37                  |

## Next Generation Mobility – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores   | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 92,31% (31 de diciembre de 2022: 92,48%) (cont.)</b> |                              |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                               |                              |                     |                       |
| 12.855                                                                            | Texas Instruments Inc        | 2.314.157           | 1,35                  |
| 28.181                                                                            | T-Mobile US Inc              | 3.914.341           | 2,29                  |
| 86.499                                                                            | Trimble Inc                  | 4.579.257           | 2,68                  |
| 53.773                                                                            | Uber Technologies Inc        | 2.321.380           | 1,36                  |
| 5.576                                                                             | Verisk Analytics Inc Class A | 1.260.343           | 0,74                  |
| 6.314                                                                             | Zscaler Inc                  | 923.738             | 0,54                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                                 |                              | <b>136.963.250</b>  | <b>80,15</b>          |
| <b>Total valores de renta variable *</b>                                          |                              | <b>157.739.799</b>  | <b>92,31</b>          |
| <b>Fondos de inversión inmobiliaria 0,97% (31 de diciembre de 2022: 1,03%)</b>    |                              |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                       |                              |                     |                       |
| 13.506                                                                            | Prologis Inc                 | 1.656.241           | 0,97                  |
| <b>Total fondos de inversión inmobiliaria *</b>                                   |                              | <b>1.656.241</b>    | <b>0,97</b>           |
| <b>Total inversiones</b>                                                          |                              | <b>159.396.040</b>  | <b>93,28</b>          |

Contratos de divisas a plazo 0,00% (31 de diciembre de 2022: 0,20%)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 31.211 EUR                                                                     | 33.714 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 5         | 364                   | 0,00                  |
| 17.103 EUR                                                                     | 18.419 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 3         | 256                   | 0,00                  |
| 29.733 EUR                                                                     | 32.105 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 7         | 359                   | 0,00                  |
| 14.216 USD                                                                     | 12.885 EUR      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 147                   | 0,00                  |
| 37.805 USD                                                                     | 34.291 EUR      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 6         | 365                   | 0,00                  |
| 5.939 USD                                                                      | 5.392 EUR       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | 52                    | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>1.543</b>          | <b>0,00</b>           |

|                                                                               | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>159.397.583</b>  | <b>93,28</b>          |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,00%) (31 de diciembre de 2022: (0,14%))

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 12.854 EUR                      | 14.201 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | (167)                  | (0,00)                |
| 245.986 EUR                     | 269.701 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 4         | (1.121)                | (0,00)                |
| 233.267 EUR                     | 256.554 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | (1.861)                | (0,00)                |

## Next Generation Mobility – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo (0,00%) (31 de diciembre de 2022: (0,14%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura (cont.)</i>                                         |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 9.387 USD                                                                       | 8.668 EUR       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | (78)                   | (0,00)                |
| 13.683 USD                                                                      | 12.617 EUR      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | (93)                   | (0,00)                |
| 58.540 USD                                                                      | 54.478 EUR      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | (941)                  | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>(4.261)</b>         | <b>(0,00)</b>         |

|                                                                                              | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(4.261)</b>      | <b>(0,00)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>159.393.322</b>  | <b>93,28</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>11.492.698</b>   | <b>6,72</b>           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>170.886.020</b>  | <b>100,00</b>         |

| Análisis de la cartera                                                                                   | USD                | % de los activos totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 159.396.040        | 92,94                    |
| <sup>∞</sup> Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                          | (2.718)            | 0,00                     |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>159.393.322</b> | <b>92,94</b>             |

## Next Generation Space Economy - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de Acciones                                                        | Descripción de los valores                       | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 96,91% (31 de diciembre de 2022: 94,00%)</b> |                                                  |                     |                       |
| <b>Yuan renminbi chino</b>                                                |                                                  |                     |                       |
| 43.220                                                                    | Shanghai Huace Navigation Technology Ltd Class A | 193.054             | 1,41                  |
| <b>Total yuan renminbi chino</b>                                          |                                                  | <b>193.054</b>      | <b>1,41</b>           |
| <b>Euro</b>                                                               |                                                  |                     |                       |
| 3.381                                                                     | Airbus SE                                        | 488.233             | 3,56                  |
| 10.615                                                                    | Avio SpA                                         | 108.050             | 0,79                  |
| 8.257                                                                     | AXA SA                                           | 243.452             | 1,77                  |
| 39.419                                                                    | Eutelsat Communications SA                       | 256.962             | 1,87                  |
| 2.085                                                                     | Safran SA                                        | 326.333             | 2,38                  |
| 1.743                                                                     | Thales SA                                        | 260.901             | 1,90                  |
| <b>Total euro</b>                                                         |                                                  | <b>1.683.931</b>    | <b>12,27</b>          |
| <b>Yen japonés</b>                                                        |                                                  |                     |                       |
| 6.800                                                                     | Mitsubishi Heavy Industries Ltd                  | 317.068             | 2,31                  |
| 4.600                                                                     | NEC Corp                                         | 222.787             | 1,62                  |
| 89.100                                                                    | SKY Perfect JSAT Holdings Inc                    | 353.435             | 2,58                  |
| <b>Total yen japonés</b>                                                  |                                                  | <b>893.290</b>      | <b>6,51</b>           |
| <b>Libra esterlina</b>                                                    |                                                  |                     |                       |
| 21.798                                                                    | BAE Systems Plc                                  | 256.898             | 1,87                  |
| 143.035                                                                   | Spirent Communications Plc                       | 297.503             | 2,17                  |
| <b>Total libra esterlina</b>                                              |                                                  | <b>554.401</b>      | <b>4,04</b>           |
| <b>Dólar de Singapur</b>                                                  |                                                  |                     |                       |
| 150.700                                                                   | Singapore Technologies Engineering Ltd           | 410.922             | 3,00                  |
| <b>Total dólar de Singapur</b>                                            |                                                  | <b>410.922</b>      | <b>3,00</b>           |
| <b>Won de Corea del Sur</b>                                               |                                                  |                     |                       |
| 1.063                                                                     | Hanwha Aerospace Co Ltd                          | 102.951             | 0,75                  |
| 7.062                                                                     | Intellian Technologies Inc                       | 395.929             | 2,88                  |
| 1.177                                                                     | Intellian Technologies Inc (Right, 31/12/2049)   | 13.488              | 0,10                  |
| <b>Total won de Corea del Sur</b>                                         |                                                  | <b>512.368</b>      | <b>3,73</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                               |                                                  |                     |                       |
| 3.028                                                                     | Advanced Micro Devices Inc                       | 344.919             | 2,51                  |
| 2.553                                                                     | Amazon.com Inc                                   | 332.809             | 2,43                  |
| 675                                                                       | ANSYS Inc                                        | 222.932             | 1,62                  |
| 283                                                                       | ASML Holding NV                                  | 205.104             | 1,50                  |
| 2.330                                                                     | Ball Corp                                        | 135.629             | 0,99                  |
| 1.796                                                                     | Boeing Co                                        | 379.243             | 2,76                  |
| 901                                                                       | CACI International Inc Class A                   | 307.097             | 2,24                  |

## Next Generation Space Economy - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores              | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 96,91% (31 de diciembre de 2022: 94,00%) (cont.)</b> |                                         |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                               |                                         |                     |                       |
| 683                                                                               | Crowdstrike Holdings Inc Class A        | 100.312             | 0,73                  |
| 879                                                                               | Deere & Co                              | 356.162             | 2,60                  |
| 3.014                                                                             | Iridium Communications Inc              | 187.230             | 1,36                  |
| 1.673                                                                             | Jacobs Solutions Inc                    | 198.903             | 1,45                  |
| 1.782                                                                             | Keysight Technologies Inc               | 298.396             | 2,17                  |
| 20.138                                                                            | Kratos Defense & Security Solutions Inc | 288.779             | 2,10                  |
| 2.242                                                                             | Leidos Holdings Inc                     | 198.372             | 1,45                  |
| 394                                                                               | Lockheed Martin Corp                    | 181.390             | 1,32                  |
| 2.600                                                                             | MACOM Technology Solutions Holdings Inc | 170.378             | 1,24                  |
| 800                                                                               | Microsoft Corp                          | 272.432             | 1,99                  |
| 1.177                                                                             | Motorola Solutions Inc                  | 345.191             | 2,52                  |
| 2.727                                                                             | NV5 Global Inc                          | 302.070             | 2,20                  |
| 828                                                                               | NVIDIA Corp                             | 350.261             | 2,55                  |
| 3.350                                                                             | Okta Inc Class A                        | 232.322             | 1,69                  |
| 1.118                                                                             | Palo Alto Networks Inc                  | 285.660             | 2,08                  |
| 117.136                                                                           | Planet Labs PBC                         | 377.178             | 2,75                  |
| 3.776                                                                             | QUALCOMM Inc                            | 449.495             | 3,28                  |
| 2.026                                                                             | Raytheon Technologies Corp              | 198.467             | 1,45                  |
| 77.612                                                                            | Rocket Lab USA Inc                      | 465.672             | 3,39                  |
| 1.355                                                                             | Teledyne Technologies Inc               | 557.054             | 4,06                  |
| 369                                                                               | TransDigm Group Inc                     | 329.949             | 2,40                  |
| 7.729                                                                             | Trimble Inc                             | 409.173             | 2,98                  |
| 6.182                                                                             | Uber Technologies Inc                   | 266.877             | 1,95                  |
| 41.187                                                                            | Virgin Galactic Holdings Inc            | 159.806             | 1,16                  |
| 966                                                                               | Zscaler Inc                             | 141.326             | 1,03                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                                 |                                         | <b>9.050.588</b>    | <b>65,95</b>          |
| <b>Total valores de renta variable *</b>                                          |                                         | <b>13.298.554</b>   | <b>96,91</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                                          |                                         | <b>13.298.554</b>   | <b>96,91</b>          |

|                                                                                              | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>13.298.554</b>   | <b>96,91</b>          |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>13.298.554</b>   | <b>96,91</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>424.516</b>      | <b>3,09</b>           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>13.723.070</b>   | <b>100,00</b>         |

| Análisis de la cartera                                                                                   | USD               | % de los activos totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 13.298.554        | 96,01                    |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>13.298.554</b> | <b>96,01</b>             |

## Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                | Descripción de los valores                                                     | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Tesoro 3,15% (31 de diciembre de 2022: 1,00%)</b>   |                                                                                |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                      |                                                                                |       |                      |                     |                       |
| 25.000.000                                                       | United States Treasury Bill                                                    | 0,00% | 11/07/2023           | 24.972.403          | 0,52                  |
| 26.610.000                                                       | United States Treasury Bill                                                    | 0,00% | 27/07/2023           | 26.521.101          | 0,56                  |
| 25.000.000                                                       | United States Treasury Bill                                                    | 0,00% | 05/09/2023           | 24.772.333          | 0,52                  |
| 25.000.000                                                       | United States Treasury Bill                                                    | 0,00% | 26/09/2023           | 24.697.178          | 0,52                  |
| 50.000.000                                                       | United States Treasury Bill                                                    | 0,00% | 24/11/2023           | 48.964.633          | 1,03                  |
| <b>Total bonos del Tesoro **</b>                                 |                                                                                |       |                      | <b>149.927.648</b>  | <b>3,15</b>           |
| <b>Bonos de empresa 65,89% (31 de diciembre de 2022: 68,84%)</b> |                                                                                |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                      |                                                                                |       |                      |                     |                       |
| 15.300.000                                                       | NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*                                   | 7,13% | 19/07/2026           | 6.217.381           | 0,13                  |
| 2.000.000                                                        | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*                     | 2,88% | 25/10/2025           | 2.102.418           | 0,04                  |
| <b>Total euro</b>                                                |                                                                                |       |                      | <b>8.319.799</b>    | <b>0,17</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                      |                                                                                |       |                      |                     |                       |
| 4.317.000                                                        | ABJA Investment Co Pte Ltd**                                                   | 5,95% | 31/07/2024           | 4.306.471           | 0,09                  |
| 21.380.000                                                       | ABQ Finance Ltd*                                                               | 1,88% | 08/09/2025           | 19.739.620          | 0,41                  |
| 12.477.000                                                       | ABQ Finance Ltd*                                                               | 2,00% | 06/07/2026           | 11.312.147          | 0,24                  |
| 14.283.000                                                       | ABQ Finance Ltd*                                                               | 3,13% | 24/09/2024           | 13.815.289          | 0,29                  |
| 12.926.000                                                       | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*                                                | 3,50% | 31/03/2027           | 12.236.139          | 0,26                  |
| 5.370.000                                                        | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*                                                | 4,50% | 14/09/2027           | 5.293.048           | 0,11                  |
| 6.713.000                                                        | Abu Dhabi National Energy Co PJSC*                                             | 4,38% | 24/01/2029           | 6.640.768           | 0,14                  |
| 4.324.000                                                        | Access Bank Plc*                                                               | 6,13% | 21/09/2026           | 3.669.779           | 0,08                  |
| 6.409.000                                                        | Adani Green Energy Ltd*                                                        | 4,38% | 08/09/2024           | 5.927.802           | 0,12                  |
| 23.357.000                                                       | Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energy* | 6,25% | 10/12/2024           | 22.417.968          | 0,47                  |
| 3.484.000                                                        | Adani Ports & Special Economic Zone Ltd**                                      | 3,38% | 24/07/2024           | 3.329.976           | 0,07                  |
| 7.758.000                                                        | Africa Finance Corp*                                                           | 3,88% | 13/04/2024           | 7.588.876           | 0,16                  |
| 8.509.000                                                        | African Export-Import Bank*                                                    | 2,63% | 17/05/2026           | 7.680.691           | 0,16                  |
| 7.500.000                                                        | African Export-Import Bank*                                                    | 4,13% | 20/06/2024           | 7.331.250           | 0,15                  |
| 300.000                                                          | African Export-Import Bank*                                                    | 5,25% | 11/10/2023           | 298.875             | 0,01                  |
| 5.589.000                                                        | AIA Group Ltd*                                                                 | 5,63% | 25/10/2027           | 5.732.086           | 0,12                  |
| 2.000.000                                                        | Alibaba Group Holding Ltd*                                                     | 3,40% | 06/12/2027           | 1.860.839           | 0,04                  |
| 11.941.000                                                       | Alsea SAB de CV**                                                              | 7,75% | 14/12/2026           | 11.860.143          | 0,25                  |
| 2.000.000                                                        | Altice Financing SA*                                                           | 5,00% | 15/01/2028           | 1.600.499           | 0,03                  |
| 26.613.000                                                       | Arab Petroleum Investments Corp*                                               | 4,13% | 18/09/2023           | 26.537.016          | 0,56                  |
| 4.000.000                                                        | Arabian Centres Sukuk II Ltd*                                                  | 5,63% | 07/10/2026           | 3.669.460           | 0,08                  |
| 6.540.000                                                        | AUB Sukuk Ltd*                                                                 | 2,62% | 09/09/2026           | 5.906.679           | 0,12                  |
| 2.552.000                                                        | Baidu Inc**                                                                    | 1,72% | 09/04/2026           | 2.289.677           | 0,05                  |
| 18.828.000                                                       | Banco Bradesco SA*                                                             | 3,20% | 27/01/2025           | 17.934.800          | 0,38                  |
| 10.992.000                                                       | Banco Bradesco SA**                                                            | 4,38% | 18/03/2027           | 10.424.006          | 0,22                  |
| 18.882.000                                                       | Banco BTG Pactual SA*                                                          | 2,75% | 11/01/2026           | 17.231.796          | 0,36                  |

## Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                                         | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 65,89% (31 de diciembre de 2022: 68,84%) (cont.)</b> |                                                                                    |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                                    |       |                      |                     |                       |
| 14.781.000                                                               | Banco BTG Pactual SA*                                                              | 4,50% | 10/01/2025           | 14.290.113          | 0,30                  |
| 7.800.000                                                                | Banco BTG Pactual SA Series JUL*                                                   | 4,50% | 10/01/2025           | 7.540.957           | 0,16                  |
| 13.000.000                                                               | Banco de Bogota SA*                                                                | 6,25% | 12/05/2026           | 12.565.929          | 0,26                  |
| 13.400.000                                                               | Banco de Credito del Peru SA**                                                     | 2,70% | 11/01/2025           | 12.812.657          | 0,27                  |
| 8.861.000                                                                | Banco del Estado de Chile*                                                         | 2,70% | 09/01/2025           | 8.482.339           | 0,18                  |
| 10.245.000                                                               | Banco do Brasil SA*                                                                | 3,25% | 30/09/2026           | 9.456.787           | 0,19                  |
| 15.000.000                                                               | Banco Inbursa SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa*           | 4,13% | 06/06/2024           | 14.719.491          | 0,31                  |
| 9.000.000                                                                | Banco Nacional de Comercio Exterior SNC*                                           | 2,72% | 11/08/2031           | 7.582.500           | 0,16                  |
| 6.297.000                                                                | Banco Santander Chile**                                                            | 2,70% | 10/01/2025           | 6.026.495           | 0,13                  |
| 29.442.000                                                               | Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand** | 5,38% | 17/04/2025           | 29.149.500          | 0,61                  |
| 8.824.000                                                                | Banco Votorantim SA**                                                              | 4,50% | 24/09/2024           | 8.598.988           | 0,18                  |
| 19.200.000                                                               | Bancolombia SA*                                                                    | 3,00% | 29/01/2025           | 18.253.891          | 0,38                  |
| 10.200.000                                                               | Bancolombia SA*                                                                    | 6,91% | 18/10/2027           | 9.676.823           | 0,20                  |
| 7.431.000                                                                | Bangkok Bank PCL*                                                                  | 4,30% | 15/06/2027           | 7.227.578           | 0,15                  |
| 5.241.000                                                                | Bank Mandiri Persero Tbk PT*                                                       | 4,75% | 13/05/2025           | 5.142.299           | 0,11                  |
| 15.789.000                                                               | Bank Muscat SAOG*                                                                  | 4,75% | 17/03/2026           | 15.307.309          | 0,32                  |
| 3.332.000                                                                | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT**                                             | 3,75% | 30/03/2026           | 3.085.726           | 0,06                  |
| 2.800.000                                                                | Banque Ouest Africaine de Developpement*                                           | 5,00% | 27/07/2027           | 2.563.210           | 0,05                  |
| 10.833.000                                                               | BBK BSC*                                                                           | 5,50% | 09/07/2024           | 10.719.145          | 0,22                  |
| 5.338.000                                                                | Beijing Gas Singapore Capital Corp*                                                | 1,88% | 18/01/2025           | 5.037.337           | 0,11                  |
| 5.677.000                                                                | Bidvest Group UK Plc*                                                              | 3,63% | 23/09/2026           | 5.074.528           | 0,11                  |
| 21.862.854                                                               | Bioceanico Sovereign Certificate Ltd**                                             | 0,00% | 05/06/2034           | 15.299.175          | 0,32                  |
| 17.184.000                                                               | Black Sea Trade & Development Bank*                                                | 3,50% | 25/06/2024           | 16.189.287          | 0,34                  |
| 6.988.000                                                                | Blossom Joy Ltd*                                                                   | 3,10% | 29/12/2049           | 6.625.809           | 0,14                  |
| 8.457.000                                                                | BOC Aviation Ltd*                                                                  | 1,75% | 21/01/2026           | 7.645.608           | 0,16                  |
| 3.487.000                                                                | BOC Aviation Ltd*                                                                  | 3,25% | 29/04/2025           | 3.318.248           | 0,07                  |
| 200.000                                                                  | BOC Aviation Ltd**                                                                 | 3,50% | 18/09/2027           | 187.022             | 0,00                  |
| 5.399.000                                                                | BOC Aviation Ltd*                                                                  | 4,00% | 25/01/2024           | 5.336.841           | 0,11                  |
| 5.432.000                                                                | BOCOM International Blossom Ltd*                                                   | 1,75% | 28/06/2026           | 4.826.347           | 0,10                  |
| 5.399.000                                                                | Boubyan Sukuk Ltd**                                                                | 2,59% | 18/02/2025           | 5.184.244           | 0,11                  |
| 9.625.000                                                                | Boubyan Sukuk Ltd*                                                                 | 3,39% | 29/03/2027           | 9.215.966           | 0,19                  |
| 9.349.371                                                                | Brazil Loan Trust 1*                                                               | 5,48% | 24/07/2023           | 9.311.974           | 0,20                  |
| 54.556.000                                                               | Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais†                                        | 5,33% | 15/02/2028           | 53.587.085          | 1,12                  |
| 19.430.000                                                               | BSF Finance*                                                                       | 5,50% | 23/11/2027           | 19.776.903          | 0,41                  |
| 27.742.000                                                               | CBQ Finance Ltd*                                                                   | 2,00% | 15/09/2025           | 25.776.507          | 0,54                  |
| 24.369.000                                                               | CBQ Finance Ltd*                                                                   | 2,00% | 12/05/2026           | 22.262.920          | 0,47                  |
| 4.800.000                                                                | CCBL Cayman 1 Corp Ltd*                                                            | 1,60% | 15/09/2026           | 4.231.614           | 0,09                  |
| 8.549.000                                                                | CCBL Cayman 1 Corp Ltd*                                                            | 1,99% | 21/07/2025           | 7.895.356           | 0,17                  |
| 14.000.000                                                               | CCBL Cayman 1 Corp Ltd*                                                            | 3,50% | 16/05/2024           | 13.713.098          | 0,29                  |
| 7.821.000                                                                | CDBL Funding 1*                                                                    | 1,50% | 04/11/2023           | 7.705.914           | 0,16                  |

## Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                        | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 65,89% (31 de diciembre de 2022: 68,84%) (cont.)</b> |                                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                   |       |                      |                     |                       |
| 12.000.000                                                               | CDBL Funding 2 <sup>*</sup>                                       | 2,00% | 04/03/2026           | 10.922.154          | 0,23                  |
| 8.200.000                                                                | Cencosud SA <sup>*</sup>                                          | 4,38% | 17/07/2027           | 7.790.781           | 0,16                  |
| 3.439.000                                                                | Centrais Eletricas Brasileiras SA <sup>**</sup>                   | 3,63% | 04/02/2025           | 3.298.345           | 0,07                  |
| 7.800.000                                                                | Central American Bank for Economic Integration <sup>*</sup>       | 1,14% | 09/02/2026           | 6.997.969           | 0,15                  |
| 12.476.000                                                               | Central American Bank for Economic Integration <sup>*</sup>       | 5,00% | 09/02/2026           | 12.338.168          | 0,26                  |
| 4.926.000                                                                | Chalco Hong Kong Investment Co Ltd <sup>*</sup>                   | 1,55% | 28/07/2024           | 4.705.504           | 0,10                  |
| 5.399.000                                                                | China Cinda Finance 2015 I Ltd <sup>*</sup>                       | 4,25% | 23/04/2025           | 5.200.311           | 0,11                  |
| 10.036.000                                                               | China Construction Bank Corp <sup>*</sup>                         | 1,25% | 04/08/2025           | 9.194.435           | 0,19                  |
| 2.709.000                                                                | China Hongqiao Group Ltd <sup>*</sup>                             | 6,25% | 08/06/2024           | 2.663.489           | 0,06                  |
| 24.471.000                                                               | China Huadian Overseas Development 2018 Ltd <sup>*</sup>          | 3,38% | 29/12/2049           | 23.413.853          | 0,49                  |
| 27.908.000                                                               | China Huadian Overseas Development Management Co Ltd <sup>*</sup> | 4,00% | 29/12/2049           | 27.391.259          | 0,57                  |
| 4.090.000                                                                | China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd <sup>*</sup>    | 2,45% | 09/02/2026           | 3.611.266           | 0,08                  |
| 18.174.000                                                               | Chinalco Capital Holdings Ltd <sup>*</sup>                        | 2,13% | 03/06/2026           | 16.436.666          | 0,34                  |
| 14.756.000                                                               | Chinalco Capital Holdings Ltd <sup>*</sup>                        | 2,95% | 24/02/2027           | 13.708.885          | 0,29                  |
| 8.442.000                                                                | Chinalco Capital Holdings Ltd <sup>*</sup>                        | 4,10% | 29/12/2049           | 8.251.823           | 0,17                  |
| 4.683.000                                                                | CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd <sup>*</sup>                  | 1,75% | 10/08/2023           | 4.663.355           | 0,10                  |
| 6.237.000                                                                | CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd <sup>*</sup>                  | 2,00% | 26/01/2026           | 5.683.656           | 0,12                  |
| 3.316.000                                                                | CIFI Holdings Group Co Ltd <sup>*</sup>                           | 5,95% | 20/10/2025           | 384.459             | 0,01                  |
| 4.600.000                                                                | CITIC Ltd <sup>*</sup>                                            | 2,88% | 17/02/2027           | 4.259.928           | 0,09                  |
| 4.303.000                                                                | CITIC Securities Finance MTN Co Ltd <sup>*</sup>                  | 2,00% | 03/06/2025           | 4.011.684           | 0,08                  |
| 11.695.000                                                               | CK Hutchison International 23 Ltd <sup>**</sup>                   | 4,75% | 21/04/2028           | 11.570.799          | 0,24                  |
| 9.192.000                                                                | CMB International Leasing Management Ltd <sup>*</sup>             | 1,25% | 16/09/2024           | 8.681.610           | 0,18                  |
| 12.236.000                                                               | CMB International Leasing Management Ltd <sup>*</sup>             | 1,88% | 12/08/2025           | 11.304.480          | 0,24                  |
| 2.500.000                                                                | CMB International Leasing Management Ltd <sup>*</sup>             | 2,00% | 04/02/2026           | 2.269.312           | 0,05                  |
| 14.815.000                                                               | CMHI Finance BVI Co Ltd <sup>*</sup>                              | 4,00% | 01/06/2027           | 14.300.608          | 0,30                  |
| 9.392.000                                                                | CNCBINV 1 BVI Ltd <sup>*</sup>                                    | 1,75% | 17/11/2024           | 8.866.405           | 0,19                  |
| 13.330.000                                                               | Comision Federal de Electricidad <sup>*</sup>                     | 4,69% | 15/05/2029           | 12.012.055          | 0,25                  |
| 14.320.000                                                               | Comision Federal de Electricidad <sup>*</sup>                     | 4,75% | 23/02/2027           | 13.699.729          | 0,29                  |
| 44.043.000                                                               | Comision Federal de Electricidad <sup>*</sup>                     | 4,88% | 15/01/2024           | 43.751.656          | 0,92                  |
| 14.467.000                                                               | Commercial Bank of Dubai PSC <sup>*</sup>                         | 5,32% | 14/06/2028           | 14.407.685          | 0,30                  |
| 6.871.000                                                                | Compania de Minas Buenaventura SAA <sup>**</sup>                  | 5,50% | 23/07/2026           | 5.970.266           | 0,13                  |
| 23.570.000                                                               | Corp Andina de Fomento <sup>*</sup>                               | 1,25% | 26/10/2024           | 22.132.731          | 0,46                  |
| 27.333.000                                                               | Corp Andina de Fomento <sup>*</sup>                               | 2,25% | 08/02/2027           | 24.543.041          | 0,51                  |
| 6.000.000                                                                | Corp Nacional del Cobre de Chile <sup>*</sup>                     | 4,50% | 13/08/2023           | 5.983.961           | 0,13                  |
| 628.000                                                                  | Country Garden Holdings Co Ltd <sup>*</sup>                       | 6,15% | 17/09/2025           | 207.527             | 0,00                  |
| 3.000.000                                                                | Country Garden Holdings Co Ltd <sup>*</sup>                       | 8,00% | 27/01/2024           | 1.971.351           | 0,04                  |
| 3.528.000                                                                | Credicorp Ltd <sup>**</sup>                                       | 2,75% | 17/06/2025           | 3.335.085           | 0,07                  |
| 3.800.000                                                                | CSCIF Asia Ltd <sup>*</sup>                                       | 1,75% | 04/08/2025           | 3.502.670           | 0,07                  |
| 16.200.000                                                               | CSN Inova Ventures <sup>**</sup>                                  | 6,75% | 28/01/2028           | 15.044.635          | 0,32                  |
| 10.825.000                                                               | Development Bank of Kazakhstan JSC <sup>*</sup>                   | 5,75% | 12/05/2025           | 10.931.929          | 0,23                  |

## Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                           | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 65,89% (31 de diciembre de 2022: 68,84%) (cont.)</b> |                                                      |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                      |        |                      |                     |                       |
| 13.401.000                                                               | Dianjian Haiyu Ltd*                                  | 4,30%  | 29/12/2049           | 13.203.675          | 0,28                  |
| 15.584.000                                                               | DIB Sukuk Ltd*                                       | 1,96%  | 22/06/2026           | 14.266.616          | 0,30                  |
| 14.741.000                                                               | DIB Sukuk Ltd*                                       | 2,74%  | 16/02/2027           | 13.642.132          | 0,29                  |
| 4.758.000                                                                | DIB Sukuk Ltd*                                       | 2,95%  | 20/02/2025           | 4.567.985           | 0,10                  |
| 26.946.000                                                               | DIB Sukuk Ltd*                                       | 2,95%  | 16/01/2026           | 25.497.922          | 0,53                  |
| 12.489.000                                                               | DIB Sukuk Ltd*                                       | 4,80%  | 16/08/2028           | 12.478.509          | 0,26                  |
| 15.584.000                                                               | DIB Sukuk Ltd*                                       | 5,49%  | 30/11/2027           | 15.962.442          | 0,33                  |
| 42.143.000                                                               | Eastern & Southern African Trade & Development Bank* | 4,88%  | 23/05/2024           | 40.591.716          | 0,85                  |
| 9.286.000                                                                | Eastern Creation II Investment Holdings Ltd*         | 1,00%  | 10/09/2023           | 9.207.440           | 0,19                  |
| 21.950.000                                                               | Ecopetrol SA*                                        | 4,13%  | 16/01/2025           | 21.101.494          | 0,44                  |
| 26.300.000                                                               | Ecopetrol SA*                                        | 5,38%  | 26/06/2026           | 25.189.085          | 0,53                  |
| 18.300.000                                                               | EI Sukuk Co Ltd*                                     | 1,83%  | 23/09/2025           | 16.973.415          | 0,36                  |
| 5.800.000                                                                | EI Sukuk Co Ltd*                                     | 2,08%  | 02/11/2026           | 5.299.112           | 0,11                  |
| 32.420.000                                                               | Emirates Development Bank PJSC*                      | 1,64%  | 15/06/2026           | 29.455.288          | 0,62                  |
| 28.200.000                                                               | Emirates Development Bank PJSC*                      | 3,52%  | 06/03/2024           | 27.759.375          | 0,58                  |
| 9.165.000                                                                | Emirates NBD Bank PJSC*                              | 1,64%  | 13/01/2026           | 8.402.600           | 0,18                  |
| 12.376.000                                                               | Emirates NBD Bank PJSC*                              | 2,63%  | 18/02/2025           | 11.825.701          | 0,25                  |
| 20.828.000                                                               | Emirates NBD Bank PJSC*                              | 5,63%  | 21/10/2027           | 21.419.828          | 0,45                  |
| 4.145.000                                                                | Endeavour Mining Plc**                               | 5,00%  | 14/10/2026           | 3.686.978           | 0,08                  |
| 12.757.988                                                               | Energear Israel Finance Ltd*                         | 4,50%  | 30/03/2024           | 12.634.350          | 0,27                  |
| 2.800.000                                                                | ENN Clean Energy International Investment Ltd*       | 3,38%  | 12/05/2026           | 2.594.246           | 0,05                  |
| 11.568.000                                                               | Fab Sukuk Co Ltd*                                    | 1,41%  | 14/01/2026           | 10.606.584          | 0,22                  |
| 22.088.000                                                               | Fab Sukuk Co Ltd*                                    | 3,88%  | 22/01/2024           | 21.849.538          | 0,46                  |
| 16.000.000                                                               | First Abu Dhabi Bank PJSC*                           | 4,38%  | 24/04/2028           | 15.632.000          | 0,33                  |
| 30.439.000                                                               | First Abu Dhabi Bank PJSC*                           | 5,13%  | 13/10/2027           | 30.869.154          | 0,65                  |
| 11.633.000                                                               | Franshion Brilliant Ltd*                             | 3,20%  | 09/04/2026           | 10.388.578          | 0,22                  |
| 14.143.000                                                               | FS Luxembourg Sarl**                                 | 10,00% | 15/12/2025           | 14.501.255          | 0,31                  |
| 454.473                                                                  | Genneia SA**                                         | 8,75%  | 02/09/2027           | 443.373             | 0,01                  |
| 14.000.000                                                               | Geopark Ltd**                                        | 5,50%  | 17/01/2027           | 11.376.898          | 0,24                  |
| 2.500.000                                                                | Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd*                 | 5,13%  | 15/05/2024           | 2.476.133           | 0,05                  |
| 9.099.200                                                                | Greenko Dutch BV**                                   | 3,85%  | 29/03/2026           | 8.190.599           | 0,18                  |
| 10.790.000                                                               | Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**                | 5,50%  | 06/04/2025           | 10.367.908          | 0,22                  |
| 20.370.000                                                               | Grupo de Inversiones Suramericana SA*                | 5,50%  | 29/04/2026           | 19.314.011          | 0,41                  |
| 35.576.000                                                               | Gulf International Bank BSC*                         | 2,38%  | 23/09/2025           | 33.131.537          | 0,70                  |
| 5.200.000                                                                | Haitong International Securities Group Ltd*          | 3,13%  | 18/05/2025           | 4.850.794           | 0,10                  |
| 9.395.000                                                                | Hana Bank*                                           | 3,25%  | 30/03/2027           | 8.801.577           | 0,18                  |
| 1.551.000                                                                | Hengjian International Investment Ltd*               | 1,88%  | 23/06/2025           | 1.434.838           | 0,03                  |
| 18.193.000                                                               | Hikma Finance USA LLC*                               | 3,25%  | 09/07/2025           | 17.265.787          | 0,36                  |
| 4.995.000                                                                | Horse Gallop Finance Ltd*                            | 1,70%  | 28/07/2025           | 4.590.720           | 0,10                  |
| 16.769.000                                                               | HPHT Finance 19 Ltd*                                 | 2,88%  | 05/11/2024           | 16.116.442          | 0,34                  |

## Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                           | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 65,89% (31 de diciembre de 2022: 68,84%) (cont.)</b> |                                                      |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                      |       |                      |                     |                       |
| 8.250.000                                                                | HPHT Finance 21 II Ltd**                             | 1,50% | 17/09/2026           | 7.215.119           | 0,15                  |
| 3.023.000                                                                | Huarong Finance 2019 Co Ltd*                         | 2,13% | 30/09/2023           | 2.987.988           | 0,06                  |
| 10.365.000                                                               | Huarong Finance 2019 Co Ltd*                         | 3,25% | 13/11/2024           | 9.729.930           | 0,20                  |
| 9.858.000                                                                | Huarong Finance 2019 Co Ltd*                         | 3,75% | 29/05/2024           | 9.477.971           | 0,20                  |
| 400.000                                                                  | Huarong Finance II Co Ltd*                           | 5,50% | 16/01/2025           | 380.581             | 0,01                  |
| 10.816.000                                                               | Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru**          | 6,38% | 01/06/2028           | 10.410.400          | 0,22                  |
| 1.000.000                                                                | Hyundai Capital America**                            | 1,65% | 17/09/2026           | 881.606             | 0,02                  |
| 8.100.000                                                                | Hyundai Capital America**                            | 2,65% | 10/02/2025           | 7.680.996           | 0,16                  |
| 14.000.000                                                               | Hyundai Capital America**                            | 3,40% | 20/06/2024           | 13.654.297          | 0,29                  |
| 6.097.000                                                                | Hyundai Capital America**                            | 5,50% | 30/03/2026           | 6.044.916           | 0,13                  |
| 11.805.000                                                               | Hyundai Capital America**                            | 5,68% | 26/06/2028           | 11.716.818          | 0,25                  |
| 5.400.000                                                                | IHS Holding Ltd**                                    | 5,63% | 29/11/2026           | 4.726.080           | 0,10                  |
| 6.200.000                                                                | IHS Netherlands Holdco BV**                          | 8,00% | 18/09/2027           | 5.666.800           | 0,12                  |
| 9.000.000                                                                | Industrial & Commercial Bank of China Ltd*           | 1,00% | 09/09/2023           | 8.925.525           | 0,19                  |
| 5.200.000                                                                | Inventive Global Investments Ltd*                    | 1,10% | 01/09/2024           | 4.917.904           | 0,10                  |
| 7.150.000                                                                | Inventive Global Investments Ltd*                    | 1,50% | 15/07/2023           | 7.141.277           | 0,15                  |
| 7.967.000                                                                | Israel Discount Bank Ltd**                           | 5,38% | 26/01/2028           | 7.880.829           | 0,17                  |
| 2.031.000                                                                | Itau Unibanco Holding SA**                           | 3,25% | 24/01/2025           | 1.958.172           | 0,04                  |
| 10.411.000                                                               | JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co/JBS USA Finance Inc** | 2,50% | 15/01/2027           | 9.128.885           | 0,19                  |
| 4.996.000                                                                | JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co/JBS USA Finance Inc** | 5,13% | 01/02/2028           | 4.801.518           | 0,10                  |
| 11.877.000                                                               | JSW Steel Ltd*                                       | 5,95% | 18/04/2024           | 11.810.489          | 0,25                  |
| 8.439.000                                                                | Kallpa Generacion SA*                                | 4,13% | 16/08/2027           | 7.889.226           | 0,17                  |
| 4.081.000                                                                | Kasikornbank PCL*                                    | 5,46% | 07/03/2028           | 4.085.387           | 0,09                  |
| 11.632.000                                                               | KazMunayGas National Co JSC*                         | 4,75% | 19/04/2027           | 11.066.917          | 0,23                  |
| 7.000.000                                                                | KOC Holding AS*                                      | 6,50% | 11/03/2025           | 6.928.600           | 0,15                  |
| 6.079.000                                                                | Kookmin Bank*                                        | 1,38% | 06/05/2026           | 5.431.438           | 0,11                  |
| 6.000.000                                                                | Kosmos Energy Ltd*                                   | 7,13% | 04/04/2026           | 5.282.040           | 0,11                  |
| 3.775.000                                                                | KT Corp*                                             | 4,00% | 08/08/2025           | 3.661.269           | 0,08                  |
| 7.651.000                                                                | Legend Fortune Ltd*                                  | 1,38% | 02/06/2024           | 7.337.468           | 0,15                  |
| 3.000.000                                                                | Levc Finance Ltd*                                    | 1,38% | 25/03/2024           | 2.902.055           | 0,06                  |
| 27.134.226                                                               | Leviathan Bond Ltd*                                  | 6,13% | 30/06/2025           | 26.591.541          | 0,56                  |
| 7.800.000                                                                | Longfor Group Holdings Ltd*                          | 4,50% | 16/01/2028           | 6.278.206           | 0,13                  |
| 31.718.000                                                               | Mashreqbank PSC*                                     | 4,25% | 26/02/2024           | 31.354.163          | 0,66                  |
| 20.500.000                                                               | MDGH GMTN RSC Ltd*                                   | 2,50% | 07/11/2024           | 19.713.620          | 0,41                  |
| 6.800.000                                                                | MDGH GMTN RSC Ltd*                                   | 3,00% | 19/04/2024           | 6.650.216           | 0,14                  |
| 14.708.000                                                               | MDGH GMTN RSC Ltd*                                   | 3,00% | 28/03/2027           | 13.832.389          | 0,29                  |
| 6.939.000                                                                | Medco Bell Pte Ltd*                                  | 6,38% | 30/01/2027           | 6.502.092           | 0,14                  |
| 11.200.000                                                               | MEGlobal Canada ULC*                                 | 5,00% | 18/05/2025           | 10.985.106          | 0,23                  |
| 4.265.000                                                                | Meituan*                                             | 2,13% | 28/10/2025           | 3.897.920           | 0,08                  |
| 7.638.000                                                                | Melco Resorts Finance Ltd**                          | 4,88% | 06/06/2025           | 7.284.361           | 0,15                  |

## Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                               | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 65,89% (31 de diciembre de 2022: 68,84%) (cont.)</b> |                                                          |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                          |        |                      |                     |                       |
| 10.678.000                                                               | Melco Resorts Finance Ltd*                               | 5,25%  | 26/04/2026           | 9.894.689           | 0,21                  |
| 2.322.000                                                                | MercadoLibre Inc**                                       | 2,38%  | 14/01/2026           | 2.104.755           | 0,04                  |
| 3.200.000                                                                | MGM China Holdings Ltd*                                  | 5,25%  | 18/06/2025           | 3.071.187           | 0,06                  |
| 11.983.000                                                               | Minera y Metalurgica del Boleo SAPI de CV*               | 3,25%  | 17/04/2024           | 11.725.065          | 0,25                  |
| 25.648.000                                                               | Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd*                     | 3,38%  | 29/12/2049           | 24.867.531          | 0,52                  |
| 8.054.000                                                                | MTN Mauritius Investments Ltd*                           | 4,76%  | 11/11/2024           | 7.860.704           | 0,16                  |
| 2.792.000                                                                | Muthoot Finance Ltd*                                     | 4,40%  | 02/09/2023           | 2.773.852           | 0,06                  |
| 17.721.000                                                               | NBK SPC Ltd*                                             | 1,63%  | 15/09/2027           | 15.817.765          | 0,33                  |
| 12.700.000                                                               | Nexa Resources SA**                                      | 5,38%  | 04/05/2027           | 11.862.455          | 0,25                  |
| 12.646.000                                                               | NPC Ukrenergo*                                           | 6,88%  | 09/11/2028           | 2.813.735           | 0,06                  |
| 7.274.000                                                                | Orazul Energy Peru SA*                                   | 5,63%  | 28/04/2027           | 6.552.747           | 0,14                  |
| 9.038.000                                                                | Periama Holdings LLC*                                    | 5,95%  | 19/04/2026           | 8.725.325           | 0,18                  |
| 8.100.000                                                                | Petrobras Global Finance BV*                             | 6,00%  | 27/01/2028           | 8.092.671           | 0,17                  |
| 52.992.000                                                               | Petroleos Mexicanos**                                    | 6,50%  | 13/03/2027           | 47.188.162          | 0,99                  |
| 9.920.000                                                                | Philippine National Bank*                                | 3,28%  | 27/09/2024           | 9.616.607           | 0,20                  |
| 10.864.000                                                               | POSCO*                                                   | 4,38%  | 04/08/2025           | 10.549.153          | 0,22                  |
| 3.931.000                                                                | POSCO**                                                  | 5,75%  | 17/01/2028           | 3.989.515           | 0,08                  |
| 5.571.000                                                                | Powerchina Roadbridge Group British Virgin Islands Ltd** | 3,08%  | 29/12/2049           | 5.208.885           | 0,11                  |
| 29.141.000                                                               | QatarEnergy*                                             | 1,38%  | 12/09/2026           | 26.241.791          | 0,55                  |
| 8.561.000                                                                | QIB Sukuk Ltd*                                           | 1,95%  | 27/10/2025           | 7.944.831           | 0,17                  |
| 35.321.000                                                               | QIB Sukuk Ltd*                                           | 3,98%  | 26/03/2024           | 34.909.687          | 0,73                  |
| 6.495.000                                                                | QIIB Senior Sukuk Ltd*                                   | 4,26%  | 05/03/2024           | 6.427.673           | 0,13                  |
| 49.347.000                                                               | QNB Finance Ltd*                                         | 2,63%  | 12/05/2025           | 46.882.463          | 0,98                  |
| 37.190.000                                                               | QNB Finance Ltd*                                         | 3,50%  | 28/03/2024           | 36.578.596          | 0,77                  |
| 8.700.000                                                                | Rakfunding Cayman Ltd*                                   | 4,13%  | 09/04/2024           | 8.590.832           | 0,18                  |
| 9.291.420                                                                | Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co Ltd 3**              | 5,84%  | 30/09/2027           | 9.413.323           | 0,20                  |
| 19.317.350                                                               | Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co Ltd 3**              | 6,33%  | 30/09/2027           | 19.732.673          | 0,41                  |
| 14.385.000                                                               | REC Ltd*                                                 | 3,38%  | 25/07/2024           | 13.979.628          | 0,29                  |
| 18.625.000                                                               | REC Ltd*                                                 | 3,50%  | 12/12/2024           | 17.924.272          | 0,38                  |
| 5.000.000                                                                | REC Ltd*                                                 | 5,25%  | 13/11/2023           | 4.980.924           | 0,10                  |
| 2.000.000                                                                | Republic of Angola Via Avenir II BV*                     | 10,16% | 07/12/2023           | 1.990.000           | 0,04                  |
| 5.714.286                                                                | Republic of Angola Via Avenir Issuer II Ireland DAC*     | 6,93%  | 19/02/2027           | 5.371.429           | 0,11                  |
| 779.000                                                                  | RKPF Overseas 2019 A Ltd*                                | 6,70%  | 30/09/2024           | 573.998             | 0,01                  |
| 2.000.000                                                                | RKPF Overseas 2020 A Ltd*                                | 5,20%  | 12/01/2026           | 1.073.025           | 0,02                  |
| 25.000.000                                                               | Rongshi International Finance Ltd*                       | 3,25%  | 21/05/2024           | 24.477.635          | 0,51                  |
| 20.000.000                                                               | SA Global Sukuk Ltd*                                     | 1,60%  | 17/06/2026           | 18.130.840          | 0,38                  |
| 7.000.000                                                                | Sands China Ltd**                                        | 4,30%  | 08/01/2026           | 6.586.951           | 0,14                  |
| 5.799.000                                                                | Sands China Ltd*                                         | 5,63%  | 08/08/2025           | 5.661.230           | 0,12                  |
| 1.000.000                                                                | Sands China Ltd*                                         | 5,90%  | 08/08/2028           | 954.150             | 0,02                  |
| 40.650.000                                                               | Sasol Financing USA LLC*                                 | 5,88%  | 27/03/2024           | 40.161.298          | 0,84                  |

## Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                      | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 65,89% (31 de diciembre de 2022: 68,84%) (cont.)</b> |                                                 |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                 |        |                      |                     |                       |
| 5.000.000                                                                | Sasol Financing USA LLC*                        | 6,50%  | 27/09/2028           | 4.475.570           | 0,09                  |
| 3.239.000                                                                | Saudi Arabian Oil Co*                           | 1,25%  | 24/11/2023           | 3.179.846           | 0,07                  |
| 4.319.000                                                                | Saudi Arabian Oil Co*                           | 1,63%  | 24/11/2025           | 3.954.062           | 0,08                  |
| 45.986.000                                                               | Saudi Arabian Oil Co*                           | 2,88%  | 16/04/2024           | 44.907.444          | 0,94                  |
| 26.331.000                                                               | Saudi Electricity Global Sukuk Co 4*            | 4,22%  | 27/01/2024           | 26.089.597          | 0,55                  |
| 26.370.000                                                               | Saudi Electricity Global Sukuk Co 5*            | 1,74%  | 17/09/2025           | 24.588.891          | 0,52                  |
| 5.000.000                                                                | Severstal OAO Via Steel Capital SA*             | 5,90%  | 17/12/2023           | 500.000             | 0,01                  |
| 4.507.000                                                                | SF Holding Investment 2021 Ltd*                 | 2,38%  | 17/11/2026           | 4.057.909           | 0,09                  |
| 5.100.000                                                                | Shinhan Bank Co Ltd**                           | 3,88%  | 24/03/2026           | 4.796.578           | 0,10                  |
| 10.581.000                                                               | Shinhan Financial Group Co Ltd*                 | 1,35%  | 10/01/2026           | 9.537.455           | 0,20                  |
| 4.400.000                                                                | Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd**   | 4,38%  | 10/04/2024           | 4.356.561           | 0,09                  |
| 5.000.000                                                                | Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd*    | 3,25%  | 28/04/2025           | 4.798.824           | 0,10                  |
| 21.866.000                                                               | Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd**   | 1,45%  | 08/01/2026           | 19.824.447          | 0,42                  |
| 23.800.000                                                               | Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*    | 2,15%  | 13/05/2025           | 22.439.494          | 0,47                  |
| 27.104.000                                                               | Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*    | 2,50%  | 08/08/2024           | 26.183.071          | 0,55                  |
| 7.000.000                                                                | Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*    | 2,50%  | 12/11/2024           | 6.698.371           | 0,14                  |
| 7.078.000                                                                | SK Hynix Inc*                                   | 6,25%  | 17/01/2026           | 7.083.305           | 0,15                  |
| 5.594.000                                                                | SK Hynix Inc*                                   | 6,38%  | 17/01/2028           | 5.618.065           | 0,12                  |
| 1.500.000                                                                | SK On Co Ltd**                                  | 5,38%  | 11/05/2026           | 1.488.077           | 0,03                  |
| 25.418.000                                                               | SNB Funding Ltd*                                | 2,75%  | 02/10/2024           | 24.517.440          | 0,51                  |
| 17.918.000                                                               | SNB Sukuk Ltd*                                  | 2,34%  | 19/01/2027           | 16.491.154          | 0,35                  |
| 53.000.000                                                               | Southern Gas Corridor CJSC*                     | 6,88%  | 24/03/2026           | 53.938.100          | 1,13                  |
| 7.600.000                                                                | Standard Chartered Plc*                         | 6,19%  | 06/07/2027           | 7.604.926           | 0,16                  |
| 10.717.000                                                               | State Agency of Roads of Ukraine*               | 6,25%  | 24/06/2030           | 2.347.023           | 0,05                  |
| 5.353.000                                                                | State Grid Europe Development (2014) Plc*       | 3,13%  | 07/04/2025           | 5.138.227           | 0,11                  |
| 10.925.000                                                               | Stillwater Mining Co*                           | 4,00%  | 16/11/2026           | 9.757.445           | 0,20                  |
| 12.200.000                                                               | Studio City Finance Ltd*                        | 6,00%  | 15/07/2025           | 11.339.690          | 0,24                  |
| 2.500.000                                                                | Studio City Finance Ltd*                        | 6,50%  | 15/01/2028           | 2.090.200           | 0,04                  |
| 16.062.000                                                               | SURA Asset Management SA**                      | 4,88%  | 17/04/2024           | 15.875.061          | 0,33                  |
| 3.000.000                                                                | Suzano Austria GmbH*                            | 2,50%  | 15/09/2028           | 2.557.236           | 0,05                  |
| 2.000.000                                                                | Tencent Holdings Ltd*                           | 1,81%  | 26/01/2026           | 1.821.948           | 0,04                  |
| 26.847.000                                                               | Tengizchevroil Finance Co International Ltd**   | 2,63%  | 15/08/2025           | 24.469.027          | 0,51                  |
| 6.587.000                                                                | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV* | 4,75%  | 09/05/2027           | 6.101.686           | 0,13                  |
| 3.835.000                                                                | Transnet SOC Ltd*                               | 8,25%  | 06/02/2028           | 3.734.331           | 0,08                  |
| 14.200.000                                                               | Trust Fibra Uno**                               | 5,25%  | 15/12/2024           | 13.889.730          | 0,29                  |
| 8.235.000                                                                | Trust Fibra Uno*                                | 5,25%  | 30/01/2026           | 8.031.794           | 0,17                  |
| 9.021.000                                                                | TSMC Arizona Corp*                              | 3,88%  | 22/04/2027           | 8.689.919           | 0,18                  |
| 1.659.000                                                                | Tullow Oil Plc*                                 | 10,25% | 15/05/2026           | 1.262.499           | 0,02                  |
| 1.000.000                                                                | Türk Telekomunikasyon AS*                       | 4,88%  | 19/06/2024           | 955.100             | 0,02                  |
| 7.400.000                                                                | Türkiye Petrol Rafinerileri AS*                 | 4,50%  | 18/10/2024           | 7.091.938           | 0,15                  |

## Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                 | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 65,89% (31 de diciembre de 2022: 68,84%) (cont.)</b> |                                            |        |                      |                      |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                            |        |                      |                      |                       |
| 4.145.000                                                                | Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AS*         | 6,00%  | 23/01/2025           | 3.929.460            | 0,08                  |
| 9.530.000                                                                | Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları AS*        | 6,95%  | 14/03/2026           | 9.291.750            | 0,19                  |
| 12.723.000                                                               | Türkiye Vakıflar Bankası TAO*              | 5,50%  | 01/10/2026           | 11.245.605           | 0,24                  |
| 12.453.000                                                               | Türkiye Vakıflar Bankası TAO*              | 6,50%  | 08/01/2026           | 11.604.639           | 0,24                  |
| 2.283.000                                                                | Unigel Luxembourg SA*                      | 8,75%  | 01/10/2026           | 750.536              | 0,02                  |
| 20.200.000                                                               | Vedanta Resources Finance II Plc*          | 13,88% | 21/01/2024           | 18.448.963           | 0,39                  |
| 5.000.000                                                                | VTR Finance NV**                           | 6,38%  | 15/07/2028           | 1.924.844            | 0,04                  |
| 3.239.000                                                                | Weibo Corp*                                | 3,50%  | 05/07/2024           | 3.161.717            | 0,07                  |
| 8.638.000                                                                | Wynn Macau Ltd*                            | 4,88%  | 01/10/2024           | 8.431.897            | 0,18                  |
| 2.000.000                                                                | Wynn Macau Ltd*                            | 5,50%  | 15/01/2026           | 1.859.900            | 0,04                  |
| 2.500.000                                                                | Wynn Macau Ltd*                            | 5,50%  | 01/10/2027           | 2.228.063            | 0,05                  |
| 8.889.000                                                                | Xingsheng BVI Co Ltd*                      | 1,38%  | 25/08/2024           | 8.421.439            | 0,18                  |
| 29.418.000                                                               | XP Inc**                                   | 3,25%  | 01/07/2026           | 26.092.945           | 0,55                  |
| 14.261.500                                                               | YPF SA**                                   | 8,50%  | 23/03/2025           | 13.671.003           | 0,29                  |
| 6.494.000                                                                | Yunda Holding Investment Ltd*              | 2,25%  | 19/08/2025           | 5.847.875            | 0,12                  |
| 12.868.000                                                               | Zhejiang Seaport International Co Ltd*     | 1,98%  | 17/03/2026           | 11.661.767           | 0,24                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                            |        |                      | <b>3.132.390.991</b> | <b>65,72</b>          |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                            |                                            |        |                      | <b>3.140.710.790</b> | <b>65,89</b>          |
| <b>Bonos del Estado 27,83% (31 de diciembre de 2022: 23,53%)</b>         |                                            |        |                      |                      |                       |
| <b>Euro</b>                                                              |                                            |        |                      |                      |                       |
| 5.000.000                                                                | Colombia Government International Bond*    | 3,88%  | 22/03/2026           | 5.241.109            | 0,11                  |
| 46.440.000                                                               | Egypt Government International Bond*       | 4,75%  | 11/04/2025           | 40.429.689           | 0,85                  |
| 41.167.000                                                               | Egypt Government International Bond*       | 4,75%  | 16/04/2026           | 31.714.707           | 0,66                  |
| 4.819.000                                                                | Hungary Government International Bond*     | 5,00%  | 22/02/2027           | 5.297.549            | 0,11                  |
| 17.240.000                                                               | Indonesia Government International Bond*   | 1,75%  | 24/04/2025           | 18.045.765           | 0,38                  |
| 30.745.000                                                               | Ivory Coast Government International Bond* | 5,13%  | 15/06/2025           | 33.209.826           | 0,70                  |
| 34.305.000                                                               | Ivory Coast Government International Bond* | 5,25%  | 22/03/2030           | 31.718.340           | 0,66                  |
| 11.000.000                                                               | Kazakhstan Government International Bond*  | 0,60%  | 30/09/2026           | 10.614.284           | 0,22                  |
| 10.000.000                                                               | Peruvian Government International Bond*    | 2,75%  | 30/01/2026           | 10.571.335           | 0,22                  |
| 2.376.000                                                                | Romanian Government International Bond*    | 2,75%  | 26/02/2026           | 2.468.618            | 0,05                  |
| 32.930.000                                                               | Romanian Government International Bond**   | 2,88%  | 26/05/2028           | 32.314.818           | 0,68                  |
| 2.624.000                                                                | Romanian Government International Bond*    | 5,00%  | 27/09/2026           | 2.879.704            | 0,06                  |
| 18.500.000                                                               | Senegal Government International Bond*     | 4,75%  | 13/03/2028           | 17.433.616           | 0,37                  |
| 37.000.000                                                               | Serbia International Bond*                 | 1,00%  | 23/09/2028           | 31.325.599           | 0,66                  |
| 65.046.000                                                               | Serbia International Bond*                 | 3,13%  | 15/05/2027           | 63.915.504           | 1,34                  |
| 6.000.000                                                                | Ukraine Government International Bond**    | 6,75%  | 20/06/2028           | 1.415.082            | 0,03                  |
| <b>Total euro</b>                                                        |                                            |        |                      | <b>338.595.545</b>   | <b>7,10</b>           |

## Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                        | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 27,83% (31 de diciembre de 2022: 23,53%) (cont.)</b> |                                                   |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                                   |        |                      |                     |                       |
| 21.984.000                                                               | Airport Authority*                                | 1,75%  | 12/01/2027           | 19.911.940          | 0,42                  |
| 7.396.000                                                                | Airport Authority*                                | 2,10%  | 29/12/2049           | 6.754.283           | 0,14                  |
| 8.898.000                                                                | Airport Authority*                                | 4,75%  | 12/01/2028           | 8.895.269           | 0,19                  |
| 53.460.000                                                               | Angolan Government International Bond*            | 8,25%  | 09/05/2028           | 47.555.343          | 1,00                  |
| 71.573.310                                                               | Argentine Republic Government International Bond* | 0,50%  | 09/07/2030           | 23.946.012          | 0,50                  |
| 30.845.329                                                               | Argentine Republic Government International Bond* | 1,00%  | 09/07/2029           | 10.061.856          | 0,21                  |
| 2.600.000                                                                | Bahamas Government International Bond*            | 5,75%  | 16/01/2024           | 2.547.792           | 0,05                  |
| 18.190.000                                                               | Bahamas Government International Bond*            | 6,00%  | 21/11/2028           | 14.688.425          | 0,31                  |
| 5.000.000                                                                | Bermuda Government International Bond*            | 3,72%  | 25/01/2027           | 4.775.000           | 0,10                  |
| 67.662.000                                                               | Colombia Government International Bond*           | 3,88%  | 25/04/2027           | 61.499.216          | 1,29                  |
| 24.500.000                                                               | Colombia Government International Bond*           | 4,50%  | 28/01/2026           | 23.383.478          | 0,49                  |
| 15.000.000                                                               | Colombia Government International Bond*           | 4,50%  | 15/03/2029           | 13.174.744          | 0,28                  |
| 30.500.000                                                               | Development Bank of Mongolia LLC*                 | 7,25%  | 23/10/2023           | 30.385.624          | 0,64                  |
| 21.000.000                                                               | Dominican Republic International Bond*            | 5,50%  | 27/01/2025           | 20.695.899          | 0,43                  |
| 9.680.000                                                                | Dominican Republic International Bond*            | 5,50%  | 22/02/2029           | 9.081.509           | 0,19                  |
| 8.500.000                                                                | Dominican Republic International Bond*            | 5,95%  | 25/01/2027           | 8.352.102           | 0,18                  |
| 21.000.000                                                               | Dominican Republic International Bond*            | 6,88%  | 29/01/2026           | 21.202.114          | 0,44                  |
| 31.050.000                                                               | Dominican Republic International Bond*            | 8,63%  | 20/04/2027           | 32.447.213          | 0,68                  |
| 27.098.882                                                               | Ecuador Government International Bond*            | 5,50%  | 31/07/2030           | 13.165.414          | 0,28                  |
| 20.779.000                                                               | Egypt Government International Bond*              | 5,80%  | 30/09/2027           | 13.868.736          | 0,29                  |
| 13.860.000                                                               | El Salvador Government International Bond*        | 7,65%  | 15/06/2035           | 8.233.369           | 0,17                  |
| 24.616.000                                                               | El Salvador Government International Bond*        | 8,63%  | 28/02/2029           | 16.533.887          | 0,35                  |
| 4.443.000                                                                | Export-Import Bank of Korea*                      | 5,00%  | 11/01/2028           | 4.458.372           | 0,09                  |
| 10.909.000                                                               | Fondo MIVIVIENDA SA*                              | 4,63%  | 12/04/2027           | 10.549.401          | 0,22                  |
| 18.600.000                                                               | Ghana Government International Bond*              | 6,38%  | 11/02/2027           | 8.072.028           | 0,17                  |
| 24.934.000                                                               | Ghana Government International Bond*              | 10,75% | 14/10/2030           | 16.841.994          | 0,35                  |
| 9.800.000                                                                | Guatemala Government Bond*                        | 5,25%  | 10/08/2029           | 9.349.748           | 0,20                  |
| 7.585.333                                                                | Honduras Government International Bond*           | 7,50%  | 15/03/2024           | 7.548.466           | 0,16                  |
| 13.464.000                                                               | Hong Kong Government International Bond*          | 4,50%  | 11/01/2028           | 13.510.969          | 0,28                  |
| 7.864.000                                                                | Hungary Government International Bond*            | 6,13%  | 22/05/2028           | 7.994.283           | 0,17                  |
| 13.755.000                                                               | Istanbul Metropolitan Municipality*               | 6,38%  | 09/12/2025           | 12.353.271          | 0,26                  |
| 28.609.000                                                               | Ivory Coast Government International Bond*        | 5,38%  | 23/07/2024           | 28.021.085          | 0,59                  |
| 25.591.897                                                               | Ivory Coast Government International Bond*        | 5,75%  | 31/12/2032           | 23.937.560          | 0,50                  |
| 28.100.000                                                               | Ivory Coast Government International Bond*        | 6,38%  | 03/03/2028           | 27.189.420          | 0,57                  |
| 15.000.000                                                               | Korea Development Bank*                           | 3,25%  | 19/02/2024           | 14.791.786          | 0,31                  |
| 9.372.000                                                                | Korea Development Bank*                           | 4,38%  | 15/02/2028           | 9.190.527           | 0,19                  |
| 5.600.000                                                                | Korea Electric Power Corp*                        | 3,63%  | 14/06/2025           | 5.396.564           | 0,11                  |
| 4.325.000                                                                | Korea Expressway Corp*                            | 1,13%  | 17/05/2026           | 3.832.015           | 0,08                  |
| 2.800.000                                                                | Korea Expressway Corp**                           | 3,63%  | 18/05/2025           | 2.702.142           | 0,06                  |
| 25.371.000                                                               | Korea Housing Finance Corp*                       | 4,63%  | 24/02/2028           | 25.009.176          | 0,52                  |

## Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                              | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 27,83% (31 de diciembre de 2022: 23,53%) (cont.)</b> |                                                         |       |                      |                      |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                         |       |                      |                      |                       |
| 34.802.000                                                               | Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp*     | 1,75% | 15/04/2026           | 31.041.984           | 0,65                  |
| 37.754.000                                                               | Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp*     | 5,38% | 11/05/2028           | 37.206.188           | 0,78                  |
| 29.086.000                                                               | Korea National Oil Corp*                                | 1,75% | 18/04/2025           | 27.189.810           | 0,57                  |
| 5.208.000                                                                | Magyar Export-Import Bank Zrt**                         | 6,13% | 04/12/2027           | 5.158.003            | 0,11                  |
| 12.488.000                                                               | Mexico Government International Bond*                   | 5,40% | 09/02/2028           | 12.728.916           | 0,27                  |
| 24.831.000                                                               | MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt*                        | 6,50% | 29/06/2028           | 24.625.946           | 0,52                  |
| 12.000.000                                                               | Mongolia Government International Bond*                 | 5,13% | 07/04/2026           | 11.189.733           | 0,23                  |
| 4.281.000                                                                | Mongolia Government International Bond*                 | 8,65% | 19/01/2028           | 4.318.459            | 0,09                  |
| 1.741.000                                                                | Mongolia Government International Bond*                 | 8,75% | 09/03/2024           | 1.754.928            | 0,04                  |
| 12.623.000                                                               | Morocco Government International Bond*                  | 5,95% | 08/03/2028           | 12.761.853           | 0,27                  |
| 3.200.000                                                                | Oman Government International Bond*                     | 4,75% | 15/06/2026           | 3.116.003            | 0,07                  |
| 8.764.000                                                                | Oman Government International Bond*                     | 4,88% | 01/02/2025           | 8.634.293            | 0,18                  |
| 16.000.000                                                               | Oman Government International Bond*                     | 5,38% | 08/03/2027           | 15.725.920           | 0,33                  |
| 12.746.000                                                               | Oman Government International Bond*                     | 5,63% | 17/01/2028           | 12.629.170           | 0,26                  |
| 4.300.000                                                                | Oman Government International Bond*                     | 6,75% | 28/10/2027           | 4.449.743            | 0,09                  |
| 3.189.996                                                                | Provincia de Cordoba*                                   | 6,88% | 10/12/2025           | 2.408.447            | 0,05                  |
| 6.461.538                                                                | Provincia de Mendoza Argentina*                         | 5,75% | 19/03/2029           | 5.007.692            | 0,10                  |
| 11.651.000                                                               | Qatar Government International Bond*                    | 3,38% | 14/03/2024           | 11.485.090           | 0,24                  |
| 9.800.000                                                                | Qatar Government International Bond*                    | 3,40% | 16/04/2025           | 9.531.392            | 0,20                  |
| 2.000.000                                                                | Republic of Azerbaijan International Bond*              | 5,13% | 01/09/2029           | 1.919.973            | 0,04                  |
| 14.000.000                                                               | Republic of South Africa Government International Bond* | 5,88% | 16/09/2025           | 13.852.280           | 0,29                  |
| 14.100.000                                                               | Romanian Government International Bond*                 | 3,00% | 27/02/2027           | 12.797.780           | 0,27                  |
| 13.634.000                                                               | Romanian Government International Bond*                 | 6,63% | 17/02/2028           | 14.046.974           | 0,29                  |
| 36.381.000                                                               | Sri Lanka Government International Bond*                | 5,75% | 18/04/2023           | 16.595.470           | 0,35                  |
| 15.000.000                                                               | Sri Lanka Government International Bond*                | 5,88% | 25/07/2024           | 6.977.101            | 0,15                  |
| 21.600.000                                                               | Sri Lanka Government International Bond*                | 6,35% | 28/06/2024           | 9.948.409            | 0,21                  |
| 27.037.000                                                               | Sri Lanka Government International Bond*                | 6,85% | 14/03/2024           | 12.452.128           | 0,26                  |
| 13.000.000                                                               | Ukraine Government International Bond*                  | 7,75% | 01/09/2025           | 3.311.412            | 0,07                  |
| 11.000.000                                                               | Ukraine Government International Bond*                  | 7,75% | 01/09/2026           | 2.678.115            | 0,06                  |
| 14.819.000                                                               | Ukraine Government International Bond*                  | 7,75% | 01/09/2027           | 3.608.427            | 0,08                  |
| 4.975.000                                                                | Ukraine Government International Bond*                  | 7,75% | 01/09/2028           | 1.205.169            | 0,03                  |
| 4.059.000                                                                | Ukraine Government International Bond*                  | 7,75% | 01/09/2029           | 983.167              | 0,02                  |
| 19.500.000                                                               | Ukraine Government International Bond*                  | 8,99% | 01/02/2026           | 4.945.687            | 0,10                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                                         |       |                      | <b>988.193.694</b>   | <b>20,73</b>          |
| <b>Total bonos del Estado</b>                                            |                                                         |       |                      | <b>1.326.789.239</b> | <b>27,83</b>          |

## Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de acciones                                                | Descripción de los valores                       | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Fondos de inversión 1,52% (31 de diciembre de 2022: 1,37%)</b> |                                                  |                      |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                       |                                                  |                      |                       |
| 655.000                                                           | Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund | 72.567.450           | 1,52                  |
| <b>Total fondos de inversión <sup>u</sup></b>                     |                                                  | <b>72.567.450</b>    | <b>1,52</b>           |
| <b>Total inversiones</b>                                          |                                                  | <b>4.689.995.127</b> | <b>98,39</b>          |

Contratos de divisas a plazo 0,67% (31 de diciembre de 2022: 0,91%)

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 37.061.653 USD                                                                  | 33.931.058 EUR  | 05/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | 42.857                | 0,00                  |
| <i>Clases AUD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 35 USD                                                                          | 52 AUD          | 14/09/2023           | UBS AG                      | 1         | 0                     | 0,00                  |
| 700.570 USD                                                                     | 1.023.456 AUD   | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | 17.920                | 0,00                  |
| <i>Clases CAD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 2.278.614 CAD                                                                   | 1.710.959 USD   | 14/09/2023           | Royal Bank of Canada        | 2         | 12.963                | 0,00                  |
| 2.231.893 CAD                                                                   | 1.675.404 USD   | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | 13.170                | 0,00                  |
| <i>Clases CHF con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 30.828.691 CHF                                                                  | 34.560.954 USD  | 14/09/2023           | UBS AG                      | 3         | 161.514               | 0,01                  |
| 30.626.200 CHF                                                                  | 34.353.408 USD  | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 10        | 140.994               | 0,00                  |
| 7.981.947 USD                                                                   | 7.073.212 CHF   | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 3         | 15.361                | 0,00                  |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 804.281.194 EUR                                                                 | 870.019.117 USD | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 10.637.941            | 0,22                  |
| 825.528.731 EUR                                                                 | 893.090.468 USD | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | 10.831.827            | 0,23                  |
| 30.960.701 USD                                                                  | 28.245.233 EUR  | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 12        | 33.255                | 0,00                  |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 327.857.598 GBP                                                                 | 412.013.726 USD | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 4.899.444             | 0,10                  |
| 9.017.201 GBP                                                                   | 11.339.004 USD  | 14/09/2023           | Royal Bank of Canada        | 1         | 127.529               | 0,00                  |
| 328.479.001 GBP                                                                 | 412.677.110 USD | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | 5.026.252             | 0,11                  |
| 2.028.072 USD                                                                   | 1.584.334 GBP   | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 9         | 13.387                | 0,00                  |
| <i>Clases JPY con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 218.000.001 JPY                                                                 | 1.524.480 USD   | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | 911                   | 0,00                  |
| 234.464 USD                                                                     | 32.760.000 JPY  | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | 5.235                 | 0,00                  |
| <i>Clases SEK con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 6.639.194 SEK                                                                   | 615.059 USD     | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 1.721                 | 0,00                  |
| 6.641.778 SEK                                                                   | 615.346 USD     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 5         | 1.675                 | 0,00                  |
| 14.357 USD                                                                      | 153.066 SEK     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | 138                   | 0,00                  |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 38.628 SGD                                                                      | 28.616 USD      | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | 4                     | 0,00                  |
| 63.437 USD                                                                      | 84.777 SGD      | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 7         | 624                   | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>oo</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>31.984.722</b>     | <b>0,67</b>           |

## Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

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

|                                                                               | Valor<br>razonable<br>USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>4.721.979.849</b>      | <b>99,06</b>                |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

**Acuerdos de recompra inversa (0,01%) (31 de diciembre de 2022: (0,04%))**

| Importe<br>principal<br>USD                            | Descripción                                                                                                                      | Tipo de interés<br>abonado/(percibido) | Fecha de<br>vencimiento* | Valor<br>razonable<br>USD | Vencimiento<br>contractual<br>residual<br>del acuerdo* | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------|
| 752.400                                                | Citigroup Reverse Repurchase Agreement, collateralised by Sri Lanka Government International Bond, 5.88%, maturing on 25/07/2024 | (6,00)%                                | Abierto/solicitud        | (752.400)                 | A 1 día<br>y continuo                                  | (0,01)                      |
| <b>Total acuerdos de recompra inversa<sup>oo</sup></b> |                                                                                                                                  |                                        |                          | <b>(752.400)</b>          |                                                        | <b>(0,01)</b>               |

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

**Contratos de divisas a plazo (0,67%) (31 de diciembre de 2022: (0,47%))**

| Importe a<br>percibir           | Importe a<br>pagar | Fecha de<br>vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía<br>latente USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|---------------------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------|---------------------------|-----------------------------|
| 323.404.177 USD                 | 302.351.446 EUR    | 05/07/2023              | Deutsche Bank AG            | 1         | (6.461.352)               | (0,14)                      |
| <i>Clases AUD con cobertura</i> |                    |                         |                             |           |                           |                             |
| 1.281.403 AUD                   | 863.140 USD        | 14/09/2023              | UBS AG                      | 1         | (8.439)                   | (0,00)                      |
| 1.304.704 AUD                   | 878.773 USD        | 14/09/2023              | Westpac Banking Corp        | 2         | (8.530)                   | (0,00)                      |
| <i>Clases CHF con cobertura</i> |                    |                         |                             |           |                           |                             |
| 6.799 CHF                       | 7.660 USD          | 14/09/2023              | Westpac Banking Corp        | 3         | (2)                       | (0,00)                      |
| 339.770 USD                     | 302.761 CHF        | 14/09/2023              | Westpac Banking Corp        | 6         | (1.230)                   | (0,00)                      |
| <i>Clases EUR con cobertura</i> |                    |                         |                             |           |                           |                             |
| 268 EUR                         | 295 USD            | 14/09/2023              | Westpac Banking Corp        | 1         | (1)                       | (0,00)                      |
| 111.136.861 USD                 | 102.739.452 EUR    | 14/09/2023              | Goldman Sachs International | 1         | (1.358.898)               | (0,03)                      |
| 142.582.076 USD                 | 131.519.489 EUR    | 14/09/2023              | Westpac Banking Corp        | 11        | (1.426.719)               | (0,03)                      |
| <i>Clases GBP con cobertura</i> |                    |                         |                             |           |                           |                             |
| 305.680 GBP                     | 389.172 USD        | 14/09/2023              | Westpac Banking Corp        | 3         | (461)                     | (0,00)                      |
| 1.113.009 USD                   | 881.784 GBP        | 14/09/2023              | Westpac Banking Corp        | 8         | (8.293)                   | (0,00)                      |
| <i>Clases JPY con cobertura</i> |                    |                         |                             |           |                           |                             |
| 40.956.838.201 JPY              | 297.643.869 USD    | 14/09/2023              | Goldman Sachs International | 2         | (11.060.383)              | (0,23)                      |
| 40.977.410.202 JPY              | 297.834.864 USD    | 14/09/2023              | Westpac Banking Corp        | 5         | (11.107.431)              | (0,23)                      |
| <i>Clases SEK con cobertura</i> |                    |                         |                             |           |                           |                             |
| 161.373 SEK                     | 15.017 USD         | 14/09/2023              | Goldman Sachs International | 1         | (25)                      | (0,00)                      |
| 215 SEK                         | 21 USD             | 14/09/2023              | Westpac Banking Corp        | 2         | (0)                       | (0,00)                      |
| 5.978 USD                       | 64.497 SEK         | 14/09/2023              | Westpac Banking Corp        | 1         | (13)                      | (0,00)                      |
| <i>Clases SGD con cobertura</i> |                    |                         |                             |           |                           |                             |
| 25.972.642 SGD                  | 19.389.804 USD     | 14/09/2023              | Goldman Sachs International | 2         | (146.106)                 | (0,00)                      |
| 28.346.105 SGD                  | 21.180.643 USD     | 14/09/2023              | Westpac Banking Corp        | 12        | (178.395)                 | (0,01)                      |

## Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo (0,67%) (31 de diciembre de 2022: (0,47%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                                                       | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte          | Contratos | Minusvalía latente USD     | % del Patrimonio neto        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|----------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| <i>Clases SGD con cobertura (cont.)</i>                                                                  |                 |                      |                      |           |                            |                              |
| 4.877 USD                                                                                                | 6.584 SGD       | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp | 1         | (1)                        | (0,00)                       |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b>                          |                 |                      |                      |           | <b>(31.766.279)</b>        | <b>(0,67)</b>                |
|                                                                                                          |                 |                      |                      |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                 |                      |                      |           | <b>(32.518.679)</b>        | <b>(0,68)</b>                |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                 |                      |                      |           | <b>4.689.461.170</b>       | <b>98,38</b>                 |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                                  |                 |                      |                      |           | <b>77.095.435</b>          | <b>1,62</b>                  |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>             |                 |                      |                      |           | <b>4.766.556.605</b>       | <b>100,00</b>                |
| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            |                 |                      |                      |           | <b>USD</b>                 | <b>Activos totales</b>       |
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial |                 |                      |                      |           | 3.840.456.889              | 79,60                        |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          |                 |                      |                      |           | 723.383.703                | 14,99                        |
| † Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario                                       |                 |                      |                      |           | 53.587.085                 | 1,11                         |
| μ Fondos de inversión                                                                                    |                 |                      |                      |           | 72.567.450                 | 1,50                         |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     |                 |                      |                      |           | (533.957)                  | (0,01)                       |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 |                 |                      |                      |           | <b>4.689.461.170</b>       | <b>97,19</b>                 |

## Short Duration High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                | Descripción de los valores                                                  | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 91,73% (31 de diciembre de 2022: 85,85%)</b> |                                                                             |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                      |                                                                             |       |                      |                     |                       |
| 4.310.000                                                        | 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**                                        | 3,88% | 15/01/2028           | 3.944.119           | 0,55                  |
| 4.010.000                                                        | 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**                                        | 4,38% | 15/01/2028           | 3.707.420           | 0,52                  |
| 1.520.000                                                        | Acadia Healthcare Co Inc**                                                  | 5,50% | 01/07/2028           | 1.455.035           | 0,20                  |
| 4.200.000                                                        | Adient Global Holdings Ltd**                                                | 4,88% | 15/08/2026           | 3.994.665           | 0,56                  |
| 4.580.000                                                        | Advanced Drainage Systems Inc**                                             | 5,00% | 30/09/2027           | 4.338.701           | 0,60                  |
| 600.000                                                          | AerCap Global Aviation Trust*                                               | 6,50% | 15/06/2045           | 580.976             | 0,08                  |
| 900.000                                                          | AerCap Holdings NV*                                                         | 5,88% | 10/10/2079           | 850.127             | 0,12                  |
| 5.555.000                                                        | Air Canada**                                                                | 3,88% | 15/08/2026           | 5.153.666           | 0,72                  |
| 790.000                                                          | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**           | 3,25% | 15/03/2026           | 730.386             | 0,10                  |
| 530.000                                                          | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**           | 4,63% | 15/01/2027           | 502.689             | 0,07                  |
| 1.235.000                                                        | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**           | 5,88% | 15/02/2028           | 1.201.408           | 0,17                  |
| 4.390.000                                                        | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**           | 6,50% | 15/02/2028           | 4.402.270           | 0,61                  |
| 1.300.000                                                        | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**           | 7,50% | 15/03/2026           | 1.323.205           | 0,18                  |
| 2.890.000                                                        | Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**              | 4,25% | 15/10/2027           | 2.597.656           | 0,36                  |
| 4.255.000                                                        | Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**              | 6,75% | 15/10/2027           | 4.005.785           | 0,56                  |
| 1.735.000                                                        | Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**              | 6,75% | 15/04/2028           | 1.722.601           | 0,24                  |
| 3.825.000                                                        | Altice France SA**                                                          | 8,13% | 01/02/2027           | 3.316.377           | 0,46                  |
| 4.315.000                                                        | American Airlines Inc**                                                     | 7,25% | 15/02/2028           | 4.293.765           | 0,60                  |
| 7.835.000                                                        | American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**                           | 5,50% | 20/04/2026           | 7.769.105           | 1,08                  |
| 5.170.000                                                        | Amsted Industries Inc**                                                     | 5,63% | 01/07/2027           | 5.005.435           | 0,70                  |
| 625.000                                                          | Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**                | 7,88% | 15/05/2026           | 634.463             | 0,09                  |
| 5.045.000                                                        | APX Group Inc**                                                             | 6,75% | 15/02/2027           | 4.949.322           | 0,69                  |
| 1.160.000                                                        | Aramark Services Inc**                                                      | 5,00% | 01/02/2028           | 1.094.947           | 0,15                  |
| 2.890.000                                                        | Aramark Services Inc**                                                      | 6,38% | 01/05/2025           | 2.889.936           | 0,40                  |
| 1.660.000                                                        | Arconic Corp**                                                              | 6,00% | 15/05/2025           | 1.677.352           | 0,23                  |
| 750.000                                                          | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc** | 3,25% | 01/09/2028           | 645.073             | 0,09                  |
| 6.745.000                                                        | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc** | 6,00% | 15/06/2027           | 6.632.895           | 0,92                  |
| 2.490.000                                                        | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**                      | 4,13% | 15/08/2026           | 2.322.302           | 0,32                  |
| 3.370.000                                                        | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**                      | 5,25% | 30/04/2025           | 3.300.123           | 0,46                  |
| 2.540.000                                                        | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**                      | 5,25% | 15/08/2027           | 2.154.901           | 0,30                  |
| 4.620.000                                                        | Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**                      | 7,00% | 01/11/2026           | 4.476.039           | 0,62                  |
| 2.130.000                                                        | Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**                      | 8,25% | 31/12/2028           | 2.096.568           | 0,29                  |
| 5.165.000                                                        | ASGN Inc**                                                                  | 4,63% | 15/05/2028           | 4.677.863           | 0,65                  |
| 6.280.000                                                        | AssuredPartners Inc**                                                       | 7,00% | 15/08/2025           | 6.209.943           | 0,86                  |
| 1.190.000                                                        | Avantor Funding Inc**                                                       | 4,63% | 15/07/2028           | 1.104.109           | 0,15                  |
| 8.265.000                                                        | Avient Corp**                                                               | 5,75% | 15/05/2025           | 8.172.123           | 1,14                  |
| 2.025.000                                                        | Avolon Holdings Funding Ltd**                                               | 5,25% | 15/05/2024           | 1.990.127           | 0,28                  |
| 4.195.000                                                        | Axalta Coating Systems LLC/Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV**      | 4,75% | 15/06/2027           | 3.958.372           | 0,55                  |
| 1.405.000                                                        | Ball Corp**                                                                 | 6,88% | 15/03/2028           | 1.434.249           | 0,20                  |
| 2.268.000                                                        | Banijay Entertainment SASU*                                                 | 5,38% | 01/03/2025           | 2.225.191           | 0,31                  |

## Short Duration High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                         | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 91,73% (31 de diciembre de 2022: 85,85%) (cont.)</b> |                                                                    |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                    |        |                      |                     |                       |
| 1.310.000                                                                | Bank of America Corp**                                             | 6,13%  | 29/12/2049           | 1.283.341           | 0,18                  |
| 1.910.000                                                                | Bath & Body Works Inc*                                             | 5,25%  | 01/02/2028           | 1.817.564           | 0,25                  |
| 3.825.000                                                                | Bausch Health Cos Inc**                                            | 5,50%  | 01/11/2025           | 3.384.934           | 0,47                  |
| 3.785.000                                                                | BCPE Empire Holdings Inc**                                         | 7,63%  | 01/05/2027           | 3.524.173           | 0,49                  |
| 1.980.000                                                                | Beacon Roofing Supply Inc**                                        | 4,50%  | 15/11/2026           | 1.880.916           | 0,26                  |
| 2.630.000                                                                | Benteler International AG**                                        | 10,50% | 15/05/2028           | 2.658.812           | 0,37                  |
| 4.355.000                                                                | Berry Global Inc**                                                 | 4,88%  | 15/07/2026           | 4.190.163           | 0,58                  |
| 2.825.000                                                                | Berry Global Inc**                                                 | 5,63%  | 15/07/2027           | 2.767.511           | 0,39                  |
| 2.640.000                                                                | Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp**                 | 6,63%  | 15/07/2026           | 2.616.442           | 0,36                  |
| 4.345.000                                                                | Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp**                 | 7,63%  | 15/12/2025           | 4.396.323           | 0,61                  |
| 6.015.000                                                                | Buckeye Partners LP**                                              | 4,13%  | 01/12/2027           | 5.476.477           | 0,76                  |
| 735.000                                                                  | Buckeye Partners LP**                                              | 4,50%  | 01/03/2028           | 659.258             | 0,09                  |
| 1.995.000                                                                | Calderys Financing LLC**                                           | 11,25% | 01/06/2028           | 2.046.950           | 0,28                  |
| 5.275.000                                                                | Camelot Return Merger Sub Inc**                                    | 8,75%  | 01/08/2028           | 4.991.834           | 0,69                  |
| 3.750.000                                                                | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**                       | 5,00%  | 01/02/2028           | 3.420.525           | 0,48                  |
| 6.715.000                                                                | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**                       | 5,13%  | 01/05/2027           | 6.260.192           | 0,87                  |
| 1.260.000                                                                | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**                       | 5,50%  | 01/05/2026           | 1.229.674           | 0,17                  |
| 2.730.000                                                                | CDW LLC/CDW Finance Corp**                                         | 3,28%  | 01/12/2028           | 2.373.200           | 0,33                  |
| 2.045.000                                                                | Chesapeake Energy Corp**                                           | 5,50%  | 01/02/2026           | 1.995.721           | 0,28                  |
| 1.690.000                                                                | Chesapeake Energy Corp**                                           | 6,75%  | 15/04/2029           | 1.678.399           | 0,23                  |
| 7.325.000                                                                | CHS/Community Health Systems Inc**                                 | 8,00%  | 15/03/2026           | 7.141.928           | 0,99                  |
| 1.850.000                                                                | Civitas Resources Inc**                                            | 8,38%  | 01/07/2028           | 1.873.217           | 0,26                  |
| 930.000                                                                  | Clarios Global LP**                                                | 6,75%  | 15/05/2025           | 931.625             | 0,13                  |
| 1.626.000                                                                | Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**                          | 6,25%  | 15/05/2026           | 1.617.391           | 0,23                  |
| 2.025.000                                                                | CommScope Inc**                                                    | 6,00%  | 01/03/2026           | 1.889.656           | 0,26                  |
| 1.750.000                                                                | CommScope Inc**                                                    | 8,25%  | 01/03/2027           | 1.402.411           | 0,20                  |
| 440.000                                                                  | CommScope Technologies LLC**                                       | 5,00%  | 15/03/2027           | 306.894             | 0,04                  |
| 2.390.000                                                                | Consensus Cloud Solutions Inc**                                    | 6,00%  | 15/10/2026           | 2.171.073           | 0,30                  |
| 5.200.000                                                                | Coty Inc**                                                         | 5,00%  | 15/04/2026           | 4.988.512           | 0,69                  |
| 845.000                                                                  | Coty Inc**                                                         | 6,50%  | 15/04/2026           | 838.493             | 0,12                  |
| 4.315.000                                                                | Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp** | 5,63%  | 01/05/2027           | 4.094.935           | 0,57                  |
| 385.000                                                                  | Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp*  | 5,75%  | 01/04/2025           | 378.612             | 0,05                  |
| 1.120.000                                                                | CSC Holdings LLC**                                                 | 5,25%  | 01/06/2024           | 1.042.953           | 0,15                  |
| 1.185.000                                                                | CSC Holdings LLC**                                                 | 5,38%  | 01/02/2028           | 953.926             | 0,13                  |
| 4.015.000                                                                | CSC Holdings LLC**                                                 | 5,50%  | 15/04/2027           | 3.346.116           | 0,47                  |
| 1.865.000                                                                | CSC Holdings LLC**                                                 | 11,25% | 15/05/2028           | 1.810.756           | 0,25                  |
| 3.390.000                                                                | Dana Inc*                                                          | 5,38%  | 15/11/2027           | 3.214.315           | 0,45                  |
| 1.415.000                                                                | Dana Inc*                                                          | 5,63%  | 15/06/2028           | 1.331.254           | 0,19                  |

## Short Duration High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                     | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 91,73% (31 de diciembre de 2022: 85,85%) (cont.)</b> |                                                |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                |        |                      |                     |                       |
| 3.530.000                                                                | DISH DBS Corp**                                | 5,25%  | 01/12/2026           | 2.838.288           | 0,40                  |
| 1.750.000                                                                | DISH DBS Corp**                                | 5,88%  | 15/11/2024           | 1.532.793           | 0,21                  |
| 2.655.000                                                                | DISH DBS Corp**                                | 7,75%  | 01/07/2026           | 1.631.166           | 0,23                  |
| 2.255.000                                                                | DISH Network Corp**                            | 3,38%  | 15/08/2026           | 1.155.687           | 0,16                  |
| 2.425.000                                                                | DISH Network Corp**                            | 11,75% | 15/11/2027           | 2.369.325           | 0,33                  |
| 2.470.000                                                                | Edgewell Personal Care Co**                    | 5,50%  | 01/06/2028           | 2.337.361           | 0,33                  |
| 1.190.000                                                                | Energizer Holdings Inc**                       | 4,75%  | 15/06/2028           | 1.062.670           | 0,15                  |
| 5.180.000                                                                | Energizer Holdings Inc**                       | 6,50%  | 31/12/2027           | 4.986.543           | 0,69                  |
| 5.440.000                                                                | EnerSys**                                      | 4,38%  | 15/12/2027           | 5.015.151           | 0,70                  |
| 4.110.000                                                                | Enviri Corp**                                  | 5,75%  | 31/07/2027           | 3.582.317           | 0,50                  |
| 3.641.000                                                                | EPR Properties*                                | 4,50%  | 01/04/2025           | 3.451.053           | 0,48                  |
| 815.000                                                                  | EQM Midstream Partners LP*                     | 4,00%  | 01/08/2024           | 798.020             | 0,11                  |
| 2.220.000                                                                | EQM Midstream Partners LP**                    | 6,00%  | 01/07/2025           | 2.197.486           | 0,31                  |
| 3.965.000                                                                | EQM Midstream Partners LP**                    | 7,50%  | 01/06/2027           | 4.006.791           | 0,56                  |
| 2.305.000                                                                | EquipmentShare.com Inc**                       | 9,00%  | 15/05/2028           | 2.240.397           | 0,31                  |
| 2.135.000                                                                | Fair Isaac Corp**                              | 4,00%  | 15/06/2028           | 1.960.584           | 0,27                  |
| 3.897.000                                                                | First Quantum Minerals Ltd**                   | 7,50%  | 01/04/2025           | 3.897.626           | 0,54                  |
| 660.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 2,70%  | 10/08/2026           | 589.868             | 0,08                  |
| 1.115.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 2,90%  | 16/02/2028           | 956.031             | 0,13                  |
| 790.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 3,37%  | 17/11/2023           | 782.613             | 0,11                  |
| 2.440.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 3,38%  | 13/11/2025           | 2.271.163           | 0,32                  |
| 970.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 3,66%  | 08/09/2024           | 938.209             | 0,13                  |
| 770.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 4,39%  | 08/01/2026           | 729.431             | 0,10                  |
| 995.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 4,95%  | 28/05/2027           | 939.690             | 0,13                  |
| 3.830.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 5,13%  | 16/06/2025           | 3.728.237           | 0,52                  |
| 1.955.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 5,58%  | 18/03/2024           | 1.942.970           | 0,27                  |
| 800.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 6,80%  | 12/05/2028           | 801.602             | 0,11                  |
| 2.305.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 6,95%  | 06/03/2026           | 2.319.508           | 0,32                  |
| 2.075.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 6,95%  | 10/06/2026           | 2.087.284           | 0,29                  |
| 2.740.000                                                                | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 7,35%  | 04/11/2027           | 2.804.719           | 0,39                  |
| 3.925.000                                                                | Frontier Communications Holdings LLC**         | 5,88%  | 15/10/2027           | 3.606.078           | 0,50                  |
| 1.100.000                                                                | Gates Global LLC/Gates Corp**                  | 6,25%  | 15/01/2026           | 1.083.763           | 0,15                  |
| 375.000                                                                  | Gen Digital Inc**                              | 5,00%  | 15/04/2025           | 367.596             | 0,05                  |
| 9.210.000                                                                | Gen Digital Inc**                              | 6,75%  | 30/09/2027           | 9.194.062           | 1,28                  |
| 8.155.000                                                                | Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp* | 8,00%  | 15/01/2027           | 7.960.189           | 1,11                  |
| 2.869.170                                                                | Global Aircraft Leasing Co Ltd**               | 6,50%  | 15/09/2024           | 2.629.709           | 0,37                  |
| 2.460.000                                                                | Go Daddy Operating Co LLC/GD Finance Co Inc**  | 5,25%  | 01/12/2027           | 2.339.312           | 0,33                  |
| 1.425.000                                                                | Goodyear Tire & Rubber Co**                    | 4,88%  | 15/03/2027           | 1.358.277           | 0,19                  |

## Short Duration High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                             | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 91,73% (31 de diciembre de 2022: 85,85%) (cont.)</b> |                                                                        |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                        |       |                      |                     |                       |
| 730.000                                                                  | Goodyear Tire & Rubber Co**                                            | 5,00% | 31/05/2026           | 714.171             | 0,10                  |
| 2.690.000                                                                | Goodyear Tire & Rubber Co**                                            | 9,50% | 31/05/2025           | 2.753.140           | 0,38                  |
| 2.730.000                                                                | Graphic Packaging International LLC**                                  | 4,75% | 15/07/2027           | 2.599.312           | 0,36                  |
| 3.635.000                                                                | GTCR AP Finance Inc**                                                  | 8,00% | 15/05/2027           | 3.567.525           | 0,50                  |
| 1.740.000                                                                | Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**                               | 6,25% | 01/11/2028           | 1.639.436           | 0,23                  |
| 1.880.000                                                                | Hillenbrand Inc*                                                       | 5,75% | 15/06/2025           | 1.863.832           | 0,26                  |
| 3.105.000                                                                | Howard Midstream Energy Partners LLC**                                 | 6,75% | 15/01/2027           | 2.960.462           | 0,41                  |
| 540.000                                                                  | Howard Midstream Energy Partners LLC**                                 | 8,88% | 15/07/2028           | 543.375             | 0,08                  |
| 10.175.000                                                               | Hudbay Minerals Inc**                                                  | 4,50% | 01/04/2026           | 9.484.569           | 1,32                  |
| 650.000                                                                  | IHO Verwaltungs GmbH**                                                 | 4,75% | 15/09/2026           | 600.268             | 0,08                  |
| 1.035.000                                                                | Iliad Holding SASU**                                                   | 6,50% | 15/10/2026           | 977.788             | 0,14                  |
| 740.000                                                                  | INEOS Finance Plc*                                                     | 6,75% | 15/05/2028           | 711.496             | 0,10                  |
| 2.105.000                                                                | IQVIA Inc**                                                            | 5,00% | 15/10/2026           | 2.034.425           | 0,28                  |
| 2.990.000                                                                | IQVIA Inc**                                                            | 5,00% | 15/05/2027           | 2.878.711           | 0,40                  |
| 6.155.000                                                                | Iron Mountain Inc**                                                    | 4,88% | 15/09/2027           | 5.820.108           | 0,81                  |
| 1.785.000                                                                | Iron Mountain Inc**                                                    | 5,25% | 15/03/2028           | 1.670.765           | 0,23                  |
| 4.745.000                                                                | JELD-WEN Inc**                                                         | 4,63% | 15/12/2025           | 4.602.199           | 0,64                  |
| 2.250.000                                                                | JELD-WEN Inc**                                                         | 4,88% | 15/12/2027           | 1.995.570           | 0,28                  |
| 615.000                                                                  | JELD-WEN Inc**                                                         | 6,25% | 15/05/2025           | 620.935             | 0,09                  |
| 1.780.000                                                                | JPMorgan Chase & Co**                                                  | 4,60% | 29/12/2049           | 1.664.300           | 0,23                  |
| 3.995.000                                                                | KB Home*                                                               | 6,88% | 15/06/2027           | 4.058.279           | 0,56                  |
| 4.455.000                                                                | Legends Hospitality Holding Co LLC/Legends Hospitality Co-Issuer Inc** | 5,00% | 01/02/2026           | 4.015.670           | 0,56                  |
| 2.280.000                                                                | Level 3 Financing Inc**                                                | 3,40% | 01/03/2027           | 1.937.042           | 0,27                  |
| 1.025.000                                                                | Level 3 Financing Inc**                                                | 4,25% | 01/07/2028           | 661.090             | 0,09                  |
| 1.490.000                                                                | Level 3 Financing Inc**                                                | 4,63% | 15/09/2027           | 1.038.511           | 0,14                  |
| 540.000                                                                  | Lindblad Expeditions Holdings Inc**                                    | 9,00% | 15/05/2028           | 548.385             | 0,08                  |
| 2.805.000                                                                | Lindblad Expeditions LLC**                                             | 6,75% | 15/02/2027           | 2.674.399           | 0,37                  |
| 720.000                                                                  | Live Nation Entertainment Inc**                                        | 3,75% | 15/01/2028           | 644.400             | 0,09                  |
| 3.200.000                                                                | Live Nation Entertainment Inc**                                        | 4,75% | 15/10/2027           | 2.988.912           | 0,42                  |
| 1.955.000                                                                | Live Nation Entertainment Inc**                                        | 5,63% | 15/03/2026           | 1.912.312           | 0,27                  |
| 2.110.000                                                                | Live Nation Entertainment Inc**                                        | 6,50% | 15/05/2027           | 2.123.131           | 0,30                  |
| 5.945.000                                                                | LPL Holdings Inc**                                                     | 4,63% | 15/11/2027           | 5.580.080           | 0,78                  |
| 1.230.000                                                                | Lumen Technologies Inc**                                               | 4,00% | 15/02/2027           | 918.017             | 0,13                  |
| 3.275.000                                                                | Manitowoc Co Inc**                                                     | 9,00% | 01/04/2026           | 3.261.998           | 0,45                  |
| 2.015.000                                                                | Masonite International Corp**                                          | 5,38% | 01/02/2028           | 1.922.834           | 0,27                  |
| 6.165.000                                                                | Mattamy Group Corp**                                                   | 5,25% | 15/12/2027           | 5.752.049           | 0,80                  |
| 4.790.000                                                                | Mauser Packaging Solutions Holding Co**                                | 7,88% | 15/08/2026           | 4.764.079           | 0,66                  |
| 2.535.000                                                                | Mauser Packaging Solutions Holding Co**                                | 9,25% | 15/04/2027           | 2.342.788           | 0,33                  |

## Short Duration High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                                     | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 91,73% (31 de diciembre de 2022: 85,85%) (cont.)</b> |                                                                                |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                                |       |                      |                     |                       |
| 1.690.000                                                                | McGraw-Hill Education Inc**                                                    | 5,75% | 01/08/2028           | 1.466.278           | 0,20                  |
| 1.430.000                                                                | Meritage Homes Corp*                                                           | 5,13% | 06/06/2027           | 1.375.317           | 0,19                  |
| 1.310.000                                                                | Meritage Homes Corp*                                                           | 6,00% | 01/06/2025           | 1.309.147           | 0,18                  |
| 1.015.000                                                                | Midcontinent Communications/Midcontinent Finance Corp**                        | 5,38% | 15/08/2027           | 952.207             | 0,13                  |
| 1.215.000                                                                | Molina Healthcare Inc**                                                        | 4,38% | 15/06/2028           | 1.121.270           | 0,16                  |
| 920.000                                                                  | MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*                                 | 5,00% | 15/10/2027           | 774.906             | 0,11                  |
| 895.000                                                                  | MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*                                 | 5,25% | 01/08/2026           | 796.516             | 0,11                  |
| 928.000                                                                  | NCL Corp Ltd**                                                                 | 5,88% | 15/02/2027           | 904.224             | 0,13                  |
| 4.625.000                                                                | New Fortress Energy Inc**                                                      | 6,50% | 30/09/2026           | 4.142.919           | 0,58                  |
| 3.560.000                                                                | New Fortress Energy Inc**                                                      | 6,75% | 15/09/2025           | 3.343.303           | 0,47                  |
| 5.325.000                                                                | NextEra Energy Operating Partners LP**                                         | 3,88% | 15/10/2026           | 4.953.453           | 0,69                  |
| 3.210.000                                                                | NextEra Energy Operating Partners LP**                                         | 4,25% | 15/07/2024           | 3.142.379           | 0,44                  |
| 2.115.000                                                                | Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**                          | 4,75% | 30/04/2027           | 1.869.871           | 0,26                  |
| 650.000                                                                  | NuStar Logistics LP*                                                           | 5,63% | 28/04/2027           | 625.170             | 0,09                  |
| 1.300.000                                                                | NuStar Logistics LP*                                                           | 5,75% | 01/10/2025           | 1.268.686           | 0,18                  |
| 915.000                                                                  | NuStar Logistics LP*                                                           | 6,00% | 01/06/2026           | 892.132             | 0,12                  |
| 2.080.000                                                                | Olympus Water US Holding Corp**                                                | 7,13% | 01/10/2027           | 1.877.196           | 0,26                  |
| 1.655.000                                                                | OneMain Finance Corp*                                                          | 3,50% | 15/01/2027           | 1.421.595           | 0,20                  |
| 3.580.000                                                                | OneMain Finance Corp**                                                         | 6,13% | 15/03/2024           | 3.571.009           | 0,50                  |
| 745.000                                                                  | OneMain Finance Corp**                                                         | 6,88% | 15/03/2025           | 738.330             | 0,10                  |
| 2.020.000                                                                | OneMain Finance Corp**                                                         | 7,13% | 15/03/2026           | 1.986.462           | 0,28                  |
| 1.675.000                                                                | OneMain Finance Corp*                                                          | 9,00% | 15/01/2029           | 1.690.661           | 0,24                  |
| 2.095.000                                                                | Open Text Corp**                                                               | 3,88% | 15/02/2028           | 1.847.078           | 0,26                  |
| 1.295.000                                                                | Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV**                               | 4,13% | 30/04/2028           | 1.150.745           | 0,16                  |
| 2.885.000                                                                | Pactiv Evergreen Group Issuer Inc/Pactiv Evergreen Group Issuer LLC**          | 4,00% | 15/10/2027           | 2.554.642           | 0,36                  |
| 6.390.000                                                                | Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer** | 7,50% | 01/06/2025           | 6.397.029           | 0,89                  |
| 1.140.000                                                                | Performance Food Group Inc**                                                   | 5,50% | 15/10/2027           | 1.100.075           | 0,15                  |
| 5.930.000                                                                | Performance Food Group Inc**                                                   | 6,88% | 01/05/2025           | 5.940.793           | 0,83                  |
| 865.000                                                                  | Permian Resources Operating LLC**                                              | 5,38% | 15/01/2026           | 824.939             | 0,11                  |
| 2.370.000                                                                | Permian Resources Operating LLC**                                              | 7,75% | 15/02/2026           | 2.387.654           | 0,33                  |
| 2.225.000                                                                | PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp**                                           | 4,75% | 15/02/2028           | 2.058.736           | 0,29                  |
| 995.000                                                                  | Pilgrim's Pride Corp**                                                         | 5,88% | 30/09/2027           | 984.177             | 0,14                  |
| 1.670.000                                                                | Post Holdings Inc**                                                            | 5,63% | 15/01/2028           | 1.607.158           | 0,22                  |
| 590.000                                                                  | Presidio Holdings Inc**                                                        | 4,88% | 01/02/2027           | 554.308             | 0,08                  |
| 3.655.000                                                                | Presidio Holdings Inc**                                                        | 8,25% | 01/02/2028           | 3.484.882           | 0,49                  |
| 1.435.000                                                                | Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**                       | 3,38% | 31/08/2027           | 1.267.042           | 0,18                  |
| 5.440.000                                                                | Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**                       | 5,75% | 15/04/2026           | 5.344.950           | 0,74                  |
| 4.510.000                                                                | Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**                       | 6,25% | 15/01/2028           | 4.231.492           | 0,59                  |

## Short Duration High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                        | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 91,73% (31 de diciembre de 2022: 85,85%) (cont.)</b> |                                                                   |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                   |        |                      |                     |                       |
| 1.395.000                                                                | PTC Inc**                                                         | 3,63%  | 15/02/2025           | 1.348.323           | 0,19                  |
| 885.000                                                                  | Range Resources Corp*                                             | 4,88%  | 15/05/2025           | 868.147             | 0,12                  |
| 2.710.000                                                                | Regal Rexnord Corp**                                              | 6,05%  | 15/02/2026           | 2.714.997           | 0,38                  |
| 1.020.000                                                                | RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**                        | 4,75%  | 15/10/2027           | 950.783             | 0,13                  |
| 1.190.000                                                                | RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**                        | 7,25%  | 15/07/2028           | 1.203.245           | 0,17                  |
| 2.045.000                                                                | Ritchie Bros Holdings Inc**                                       | 6,75%  | 15/03/2028           | 2.063.751           | 0,29                  |
| 6.660.000                                                                | RLJ Lodging Trust LP**                                            | 3,75%  | 01/07/2026           | 6.116.544           | 0,85                  |
| 1.330.000                                                                | Royal Caribbean Cruises Ltd**                                     | 4,25%  | 01/07/2026           | 1.222.071           | 0,17                  |
| 685.000                                                                  | Royal Caribbean Cruises Ltd**                                     | 5,50%  | 31/08/2026           | 650.097             | 0,09                  |
| 2.805.000                                                                | Royal Caribbean Cruises Ltd**                                     | 11,63% | 15/08/2027           | 3.052.903           | 0,43                  |
| 2.075.000                                                                | SCIH Salt Holdings Inc**                                          | 4,88%  | 01/05/2028           | 1.855.705           | 0,26                  |
| 665.000                                                                  | SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC**                               | 5,38%  | 01/11/2026           | 606.893             | 0,08                  |
| 2.625.000                                                                | Sealed Air Corp**                                                 | 5,50%  | 15/09/2025           | 2.586.251           | 0,36                  |
| 1.000.000                                                                | Select Medical Corp**                                             | 6,25%  | 15/08/2026           | 984.009             | 0,14                  |
| 2.845.000                                                                | Sensata Technologies BV**                                         | 5,63%  | 01/11/2024           | 2.826.092           | 0,39                  |
| 1.870.000                                                                | Sirius XM Radio Inc**                                             | 4,00%  | 15/07/2028           | 1.626.792           | 0,23                  |
| 2.080.000                                                                | Sirius XM Radio Inc**                                             | 5,00%  | 01/08/2027           | 1.931.904           | 0,27                  |
| 6.385.000                                                                | Solaris Midstream Holdings LLC**                                  | 7,63%  | 01/04/2026           | 6.185.432           | 0,86                  |
| 4.740.000                                                                | SPCM SA**                                                         | 3,13%  | 15/03/2027           | 4.255.113           | 0,59                  |
| 3.070.000                                                                | Sprint LLC**                                                      | 7,13%  | 15/06/2024           | 3.100.218           | 0,43                  |
| 2.860.000                                                                | Sprint LLC**                                                      | 7,63%  | 15/02/2025           | 2.923.967           | 0,41                  |
| 1.910.000                                                                | Sprint LLC**                                                      | 7,63%  | 01/03/2026           | 1.985.777           | 0,28                  |
| 8.620.000                                                                | Standard Industries Inc**                                         | 5,00%  | 15/02/2027           | 8.223.564           | 1,14                  |
| 2.605.000                                                                | Starwood Property Trust Inc**                                     | 4,38%  | 15/01/2027           | 2.245.992           | 0,31                  |
| 1.405.000                                                                | Summer BC Bidco B LLC**                                           | 5,50%  | 31/10/2026           | 1.183.916           | 0,16                  |
| 4.255.000                                                                | Sunnova Energy Corp**                                             | 5,88%  | 01/09/2026           | 3.892.891           | 0,54                  |
| 1.430.000                                                                | Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**      | 5,50%  | 15/01/2028           | 1.309.069           | 0,18                  |
| 3.165.000                                                                | Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**      | 6,00%  | 01/03/2027           | 2.979.385           | 0,41                  |
| 4.220.000                                                                | Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**      | 7,50%  | 01/10/2025           | 4.216.012           | 0,59                  |
| 1.145.000                                                                | Taylor Morrison Communities Inc**                                 | 5,88%  | 15/06/2027           | 1.125.644           | 0,16                  |
| 2.755.000                                                                | Taylor Morrison Communities Inc/Taylor Morrison Holdings II Inc** | 5,63%  | 01/03/2024           | 2.736.817           | 0,38                  |
| 1.555.000                                                                | Tempo Acquisition LLC/Tempo Acquisition Finance Corp**            | 5,75%  | 01/06/2025           | 1.554.720           | 0,22                  |
| 900.000                                                                  | Tenet Healthcare Corp**                                           | 5,13%  | 01/11/2027           | 860.208             | 0,12                  |
| 1.535.000                                                                | Tenet Healthcare Corp**                                           | 6,13%  | 01/10/2028           | 1.479.218           | 0,21                  |
| 2.580.000                                                                | TK Elevator US Newco Inc**                                        | 5,25%  | 15/07/2027           | 2.386.662           | 0,33                  |
| 3.710.000                                                                | TMS International Corp**                                          | 6,25%  | 15/04/2029           | 3.120.221           | 0,43                  |
| 3.835.000                                                                | TransDigm Inc*                                                    | 5,50%  | 15/11/2027           | 3.621.620           | 0,50                  |
| 3.435.000                                                                | TransDigm Inc**                                                   | 6,25%  | 15/03/2026           | 3.421.304           | 0,48                  |

## Short Duration High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 91,73% (31 de diciembre de 2022: 85,85%) (cont.)</b> |                                                           |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                           |        |                      |                     |                       |
| 2.235.000                                                                | TransDigm Inc*                                            | 6,38%  | 15/06/2026           | 2.208.709           | 0,31                  |
| 1.160.000                                                                | TransDigm Inc**                                           | 6,75%  | 15/08/2028           | 1.165.846           | 0,16                  |
| 1.255.000                                                                | TransDigm Inc*                                            | 7,50%  | 15/03/2027           | 1.258.319           | 0,18                  |
| 3.840.000                                                                | TransDigm UK Holdings Plc**                               | 6,88%  | 15/05/2026           | 3.808.987           | 0,53                  |
| 1.725.000                                                                | TRI Pointe Group Inc/TRI Pointe Homes Inc*                | 5,88%  | 15/06/2024           | 1.713.615           | 0,24                  |
| 4.070.000                                                                | Tri Pointe Homes Inc*                                     | 5,25%  | 01/06/2027           | 3.853.881           | 0,54                  |
| 4.775.000                                                                | Trivium Packaging Finance BV*                             | 5,50%  | 15/08/2026           | 4.590.944           | 0,64                  |
| 4.165.000                                                                | United Airlines Inc**                                     | 4,38%  | 15/04/2026           | 3.960.939           | 0,55                  |
| 1.010.000                                                                | United Rentals North America Inc*                         | 3,88%  | 15/11/2027           | 944.104             | 0,13                  |
| 2.035.000                                                                | United Rentals North America Inc*                         | 4,88%  | 15/01/2028           | 1.938.399           | 0,27                  |
| 3.210.000                                                                | United Rentals North America Inc*                         | 5,50%  | 15/05/2027           | 3.162.123           | 0,44                  |
| 1.765.000                                                                | Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC**  | 10,50% | 15/02/2028           | 1.752.581           | 0,24                  |
| 910.000                                                                  | US Acute Care Solutions LLC**                             | 6,38%  | 01/03/2026           | 780.125             | 0,11                  |
| 4.205.000                                                                | US Foods Inc**                                            | 6,25%  | 15/04/2025           | 4.207.059           | 0,59                  |
| 715.000                                                                  | Viasat Inc**                                              | 5,63%  | 15/09/2025           | 693.550             | 0,10                  |
| 1.925.000                                                                | VICI Properties LP/VICI Note Co Inc**                     | 4,63%  | 15/06/2025           | 1.861.755           | 0,26                  |
| 4.320.000                                                                | VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc** | 7,88%  | 01/05/2027           | 3.885.300           | 0,54                  |
| 2.115.000                                                                | VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc** | 9,50%  | 01/06/2028           | 1.943.844           | 0,27                  |
| 2.545.000                                                                | White Cap Parent LLC**                                    | 8,25%  | 15/03/2026           | 2.440.566           | 0,34                  |
| 720.000                                                                  | William Carter Co**                                       | 5,63%  | 15/03/2027           | 699.292             | 0,10                  |
| 7.455.000                                                                | WR Grace Holdings LLC**                                   | 4,88%  | 15/06/2027           | 6.923.323           | 0,96                  |
| 1.880.000                                                                | Wyndham Hotels & Resorts Inc**                            | 4,38%  | 15/08/2028           | 1.718.508           | 0,24                  |
| 9.700.000                                                                | XHR LP**                                                  | 6,38%  | 15/08/2025           | 9.531.850           | 1,33                  |
| 2.680.000                                                                | ZF North America Capital Inc**                            | 4,75%  | 29/04/2025           | 2.615.147           | 0,36                  |
| 890.000                                                                  | ZF North America Capital Inc**                            | 6,88%  | 14/04/2028           | 902.179             | 0,13                  |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                            |                                                           |        |                      | <b>658.803.630</b>  | <b>91,73</b>          |
| <b>Préstamos a plazo^ 5,73% (sábado, 31 de diciembre de 2022: 4,24%)</b> |                                                           |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                                           |        |                      |                     |                       |
| 1.630.000                                                                | AAdvantage Loyalty IP Ltd                                 | 10,00% | 20/04/2028           | 1.666.968           | 0,23                  |
| 2.571.977                                                                | AppLovin Corp                                             | 8,20%  | 25/10/2028           | 2.568.531           | 0,36                  |
| 3.646.697                                                                | CQP Holdco LP                                             | 8,69%  | 05/06/2028           | 3.644.619           | 0,51                  |
| 1.156.532                                                                | Engineered Machinery Holdings Inc                         | 0,00%  | 21/05/2029           | 1.084.249           | 0,15                  |
| 910.107                                                                  | First Brands Group LLC                                    | 10,25% | 30/03/2027           | 893.329             | 0,12                  |
| 1.935.077                                                                | Gates Global LLC                                          | 7,70%  | 31/03/2027           | 1.927.820           | 0,27                  |
| 3.480.777                                                                | Gen Digital Inc                                           | 7,20%  | 12/09/2029           | 3.467.741           | 0,48                  |
| 2.424.856                                                                | GIP III Stetson I LP                                      | 9,45%  | 18/07/2025           | 2.423.850           | 0,34                  |
| 767.331                                                                  | GYP Holdings III Corp                                     | 8,10%  | 12/05/2030           | 768.651             | 0,11                  |

## Short Duration High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                | Descripción de los valores       | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Préstamos a plazo^ 5,73% (sábado, 31 de diciembre de 2022: 4,24%) (cont.)</b> |                                  |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                              |                                  |        |                      |                     |                       |
| 2.318.762                                                                        | Ingram Micro Inc                 | 9,04%  | 30/06/2028           | 2.314.426           | 0,32                  |
| 5.640.549                                                                        | Medline Borrower LP              | 8,35%  | 23/10/2028           | 5.582.367           | 0,78                  |
| 3.417.232                                                                        | MKS Instruments Inc              | 7,94%  | 17/08/2029           | 3.425.775           | 0,48                  |
| 1.532.700                                                                        | MPH Acquisition Holdings LLC     | 9,73%  | 01/09/2028           | 1.373.958           | 0,19                  |
| 1.574.416                                                                        | Nautilus Power LLC               | 10,24% | 16/11/2026           | 1.184.748           | 0,16                  |
| 697.386                                                                          | Nouryon Finance BV               | 8,07%  | 01/10/2025           | 698.171             | 0,10                  |
| 2.576.575                                                                        | Peraton Corp                     | 8,95%  | 01/02/2028           | 2.536.548           | 0,35                  |
| 4.024.771                                                                        | Petco Health and Wellness Co Inc | 8,75%  | 03/03/2028           | 4.001.890           | 0,56                  |
| 1.018.297                                                                        | Team Health Holdings Inc         | 10,35% | 02/03/2027           | 704.153             | 0,10                  |
| 203.965                                                                          | Tempo Acquisition LLC            | 8,10%  | 31/08/2028           | 204.275             | 0,03                  |
| 678.164                                                                          | TransDigm Inc                    | 8,49%  | 24/08/2028           | 678.557             | 0,09                  |
| <b>Total préstamos a plazo †</b>                                                 |                                  |        |                      | <b>41.150.626</b>   | <b>5,73</b>           |

| Número de acciones                                                | Descripción de los valores        | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Fondos de inversión 0,08% (31 de diciembre de 2022: 0,22%)</b> |                                   |                     |                       |
| <b>Libra esterlina</b>                                            |                                   |                     |                       |
| 619.956                                                           | NB Global Monthly Income Fund Ltd | 591.136             | 0,08                  |
| <b>Total fondos de inversión †</b>                                |                                   | <b>591.136</b>      | <b>0,08</b>           |
| <b>Total inversiones</b>                                          |                                   | <b>700.545.392</b>  | <b>97,54</b>          |

Contratos de divisas a plazo 0,20% (31 de diciembre de 2022: 4,13%)

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 264.981 GBP                     | 328.956 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | 7.965                 | 0,00                  |
| 346.142 USD                     | 269.691 GBP     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 3.233                 | 0,00                  |
| <i>Clases AUD con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 188 AUD                         | 125 USD         | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | 0                     | 0,00                  |
| 5.779 USD                       | 8.626 AUD       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 35                    | 0,00                  |
| 40.335 USD                      | 59.836 AUD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 3         | 487                   | 0,00                  |
| <i>Clases CHF con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 1.851.107 CHF                   | 2.068.955 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | 3.477                 | 0,00                  |
| 104.439 USD                     | 92.214 CHF      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 3         | 1.200                 | 0,00                  |
| <i>Clases CNY con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 40.566 USD                      | 277.316 CNY     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 2.399                 | 0,00                  |
| 41.109 USD                      | 280.503 CNY     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | 2.503                 | 0,00                  |
| <i>Clases EUR con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 670.242 EUR                     | 719.851 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 11.951                | 0,00                  |
| 2.880.980 EUR                   | 3.128.024 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 20        | 17.571                | 0,01                  |

## Short Duration High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 0,20% (31 de diciembre de 2022: 4,13%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD      | % del Patrimonio neto        |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura (cont.)</i>                                        |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 58.120.270 USD                                                                 | 52.907.252 EUR  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 34        | 353.566                    | 0,05                         |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 458.242 GBP                                                                    | 571.968 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 10.681                     | 0,00                         |
| 242.552 GBP                                                                    | 301.754 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 6.648                      | 0,00                         |
| 37.100.003 GBP                                                                 | 46.302.435 USD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 28        | 869.778                    | 0,12                         |
| 14.112.752 USD                                                                 | 11.072.047 GBP  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | 34.776                     | 0,01                         |
| <i>Clases HKD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 2.566 USD                                                                      | 20.080 HKD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 2                          | 0,00                         |
| 110.213 USD                                                                    | 861.282 HKD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 3         | 278                        | 0,00                         |
| <i>Clases JPY con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 42.246 USD                                                                     | 5.448.001 JPY   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 4.461                      | 0,00                         |
| 2.600.106 USD                                                                  | 363.987.242 JPY | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | 75.711                     | 0,01                         |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 5.000 SGD                                                                      | 3.696 USD       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | 1                          | 0,00                         |
| 184.771 USD                                                                    | 244.203 SGD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 4.223                      | 0,00                         |
| 184.515 USD                                                                    | 244.203 SGD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 3.967                      | 0,00                         |
| 37.382 USD                                                                     | 50.044 SGD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 10        | 383                        | 0,00                         |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>1.415.296</b>           | <b>0,20</b>                  |
|                                                                                |                 |                      |                             |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>  |                 |                      |                             |           | <b>701.960.688</b>         | <b>97,74</b>                 |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (2,36%) (31 de diciembre de 2022: (0,95%))

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 2.763.554 USD                   | 2.211.622 GBP   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (48.497)               | (0,01)                |
| <i>Clases AUD con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 1.253.683 AUD                   | 844.399 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | (9.497)                | (0,00)                |
| 14.404 AUD                      | 9.755 USD       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | (163)                  | (0,00)                |
| 5.043 USD                       | 7.732 AUD       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (106)                  | (0,00)                |
| <i>Clases CHF con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 4.809 CHF                       | 5.393 USD       | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (9)                    | (0,00)                |
| 1.060.168 USD                   | 949.462 CHF     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 5         | (2.815)                | (0,00)                |

## Short Duration High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de divisas a plazo (2,36%) (31 de diciembre de 2022: (0,95%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                                           | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD     | % del Patrimonio neto        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| <i>Clases CNY con cobertura</i>                                                              |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 1.340.074 CNY                                                                                | 196.309 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (11.874)                   | (0,00)                       |
| 1.340.074 CNY                                                                                | 196.482 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | (12.047)                   | (0,00)                       |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                              |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 845.983 EUR                                                                                  | 931.619 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (7.934)                    | (0,00)                       |
| 150.588.414 EUR                                                                              | 165.475.801 USD | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 25        | (1.056.069)                | (0,15)                       |
| 2.239.613 USD                                                                                | 2.074.116 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 28        | (25.007)                   | (0,00)                       |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                              |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 11.312.883 GBP                                                                               | 14.410.783 USD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | (26.587)                   | (0,01)                       |
| 228.574 USD                                                                                  | 184.177 GBP     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (5.605)                    | (0,00)                       |
| 7.681.457 USD                                                                                | 6.161.207 GBP   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 19        | (152.444)                  | (0,02)                       |
| <i>Clases HKD con cobertura</i>                                                              |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 992.528 HKD                                                                                  | 127.049 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (362)                      | (0,00)                       |
| 1.002.766 HKD                                                                                | 128.368 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | (374)                      | (0,00)                       |
| <i>Clases JPY con cobertura</i>                                                              |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 131.089.413 JPY                                                                              | 944.749 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (35.592)                   | (0,01)                       |
| 18.735.662.232 JPY                                                                           | 145.281.670 USD | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | (15.342.471)               | (2,14)                       |
| 339.054.999 JPY                                                                              | 2.505.552 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | (154.072)                  | (0,02)                       |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                              |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 1.513.317 SGD                                                                                | 1.145.014 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (26.168)                   | (0,00)                       |
| 1.513.317 SGD                                                                                | 1.143.478 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (24.632)                   | (0,00)                       |
| 183.348 SGD                                                                                  | 137.581 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 30        | (2.025)                    | (0,00)                       |
| 26 USD                                                                                       | 35 SGD          | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | (0)                        | (0,00)                       |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b>              |                 |                      |                             |           | <b>(16.944.350)</b>        | <b>(2,36)</b>                |
|                                                                                              |                 |                      |                             |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                |                 |                      |                             |           | <b>(16.944.350)</b>        | <b>(2,36)</b>                |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                |                 |                      |                             |           | <b>685.016.338</b>         | <b>95,38</b>                 |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      |                 |                      |                             |           | <b>33.168.582</b>          | <b>4,62</b>                  |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> |                 |                      |                             |           | <b>718.184.920</b>         | <b>100,00</b>                |

^ Puede que los préstamos a plazo con cupón del 0,00% no se hayan liquidado a 30 de junio de 2023, por lo que no tienen tipos de interés efectivos. Los tipos de interés no tienen efecto hasta la liquidación.

## Short Duration High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

| Análisis de la cartera   |                                                                                                        | USD                | % de los activos totales |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|
| *                        | Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 84.446.224         | 11,30                    |
| **                       | Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado           | 574.357.406        | 76,88                    |
| †                        | Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario                                       | 41.150.626         | 5,51                     |
| μ                        | Fondos de inversión                                                                                    | 591.136            | 0,08                     |
| ∞                        | Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     | (15.529.054)       | (2,08)                   |
| <b>Total inversiones</b> |                                                                                                        | <b>685.016.338</b> | <b>91,69</b>             |

## Strategic Income – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de acciones                                                                  | Descripción de los valores                             |        |                      | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 0,00% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)</b>             |                                                        |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                         |                                                        |        |                      |                     |                       |
| 1.792                                                                               | GTT Communications Inc                                 |        |                      | 27.776              | 0,00                  |
|                                                                                     | <b>Total valores de renta variable <sup>†</sup></b>    |        |                      | <b>27.776</b>       | <b>0,00</b>           |
|                                                                                     |                                                        |        |                      |                     |                       |
| Importe principal                                                                   | Descripción de los valores                             | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
| <b>Bonos del Tesoro 3,54% (31 de diciembre de 2022: 0,61%)</b>                      |                                                        |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                         |                                                        |        |                      |                     |                       |
| 52.900.000                                                                          | United States Treasury Bill                            | 0,00%  | 28/09/2023           | 52.240.976          | 3,54                  |
|                                                                                     | <b>Total bonos del Tesoro <sup>**</sup></b>            |        |                      | <b>52.240.976</b>   | <b>3,54</b>           |
|                                                                                     |                                                        |        |                      |                     |                       |
| <b>Bonos de agencia 0,05% (31 de diciembre de 2022: 0,06%)</b>                      |                                                        |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                         |                                                        |        |                      |                     |                       |
| 690.000                                                                             | Federal National Mortgage Association                  | 5,63%  | 15/07/2037           | 791.771             | 0,05                  |
|                                                                                     | <b>Total bonos de agencia <sup>**</sup></b>            |        |                      | <b>791.771</b>      | <b>0,05</b>           |
|                                                                                     |                                                        |        |                      |                     |                       |
| <b>Valores respaldados por activos (ABS) 9,10% (31 de diciembre de 2022: 7,97%)</b> |                                                        |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                         |                                                        |        |                      |                     |                       |
| 3.599.000                                                                           | Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Class B       | 3,55%  | 22/09/2025           | 3.483.526           | 0,24                  |
| 3.110.000                                                                           | BXP Trust 2017-GM Class A                              | 3,38%  | 13/06/2039           | 2.791.296           | 0,19                  |
| 1.465.000                                                                           | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC17 Class B  | 5,10%  | 10/11/2046           | 1.432.310           | 0,10                  |
| 19.782.968                                                                          | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC25 Class XA | 1,09%  | 10/10/2047           | 157.704             | 0,01                  |
| 14.474.143                                                                          | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 Class XA | 1,45%  | 10/02/2048           | 208.792             | 0,01                  |
| 970.000                                                                             | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Class C    | 4,40%  | 15/09/2050           | 807.733             | 0,06                  |
| 5.755.274                                                                           | COMM 2014-CCRE16 Mortgage Trust Class XA               | 1,10%  | 10/04/2047           | 26.196              | 0,00                  |
| 8.387.565                                                                           | COMM 2014-CCRE17 Mortgage Trust Class XA               | 1,11%  | 10/05/2047           | 36.376              | 0,00                  |
| 2.300.000                                                                           | COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust Class AM               | 3,99%  | 10/12/2047           | 2.188.357           | 0,15                  |
| 22.791.698                                                                          | COMM 2014-LC15 Mortgage Trust Class XA                 | 1,21%  | 10/04/2047           | 77.136              | 0,01                  |
| 1.751.196                                                                           | COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust Class XA                 | 1,21%  | 10/06/2047           | 8.458               | 0,00                  |
| 13.204.716                                                                          | COMM 2014-UBS6 Mortgage Trust Class XA                 | 0,98%  | 10/12/2047           | 108.044             | 0,01                  |
| 2.270.000                                                                           | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 Class 1B1 | 8,22%  | 25/12/2041           | 2.233.938           | 0,15                  |
| 3.725.000                                                                           | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 Class 1M2 | 6,97%  | 25/12/2041           | 3.633.260           | 0,25                  |
| 5.195.000                                                                           | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R03 Class 1M2 | 8,57%  | 25/03/2042           | 5.308.012           | 0,36                  |
| 2.119.000                                                                           | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04 Class 1M2 | 8,17%  | 25/03/2042           | 2.142.362           | 0,15                  |
| 1.860.186                                                                           | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R07 Class 1M1 | 8,02%  | 25/06/2042           | 1.905.127           | 0,13                  |
| 609.000                                                                             | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R08 Class 1M2 | 8,67%  | 25/07/2042           | 622.724             | 0,04                  |
| 972.000                                                                             | CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust Class C       | 5,06%  | 15/11/2051           | 757.124             | 0,05                  |
| 4.098.068                                                                           | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2     | 7,40%  | 25/07/2030           | 4.141.977           | 0,28                  |
| 5.192.410                                                                           | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2     | 7,50%  | 25/01/2031           | 5.284.157           | 0,36                  |
| 2.918.000                                                                           | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2B1     | 9,65%  | 25/12/2030           | 3.171.197           | 0,22                  |
| 4.031.000                                                                           | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2B1     | 10,65% | 25/09/2029           | 4.464.030           | 0,30                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                           | Descripción de los valores                                    | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores respaldados por activos (ABS) 9,10% (31 de diciembre de 2022: 7,97%) (cont.)</b> |                                                               |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                         |                                                               |        |                      |                     |                       |
| 1.151.988                                                                                   | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2            | 7,35%  | 25/08/2030           | 1.165.898           | 0,08                  |
| 3.852.134                                                                                   | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2            | 7,70%  | 25/12/2030           | 3.935.429           | 0,27                  |
| 4.259.047                                                                                   | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2            | 7,95%  | 25/02/2030           | 4.337.019           | 0,29                  |
| 3.597.432                                                                                   | Fannie Mae Interest Strip Class C24                           | 4,00%  | 25/08/2043           | 661.712             | 0,05                  |
| 2.779.808                                                                                   | Fannie Mae Interest Strip Class C26                           | 4,00%  | 25/10/2041           | 489.693             | 0,03                  |
| 6.314.651                                                                                   | Fannie Mae REMICS Class AI                                    | 3,50%  | 25/11/2051           | 1.058.450           | 0,07                  |
| 3.045.820                                                                                   | Fannie Mae REMICS Class DS                                    | 1,00%  | 25/06/2043           | 331.859             | 0,02                  |
| 1.891.268                                                                                   | Fannie Mae REMICS Class HS                                    | 0,85%  | 25/06/2046           | 202.107             | 0,01                  |
| 3.270.757                                                                                   | Fannie Mae REMICS Class SA                                    | 0,85%  | 25/09/2046           | 312.276             | 0,02                  |
| 1.862.541                                                                                   | Fannie Mae REMICS Class SB                                    | 0,95%  | 25/03/2046           | 165.269             | 0,01                  |
| 2.956.572                                                                                   | Fannie Mae REMICS Class SN                                    | 0,95%  | 25/07/2049           | 278.757             | 0,02                  |
| 3.184.654                                                                                   | Fannie Mae REMICS Class ST                                    | 0,95%  | 25/12/2044           | 316.194             | 0,02                  |
| 3.137.938                                                                                   | Fannie Mae REMICS Class SY                                    | 1,00%  | 25/07/2043           | 335.068             | 0,02                  |
| 1.963.125                                                                                   | Freddie Mac REMICS Class BI                                   | 4,50%  | 25/02/2050           | 392.873             | 0,03                  |
| 1.799.199                                                                                   | Freddie Mac REMICS Class EC                                   | 1,50%  | 25/02/2049           | 1.438.119           | 0,10                  |
| 1.778.899                                                                                   | Freddie Mac REMICS Class LI                                   | 4,00%  | 25/12/2048           | 328.163             | 0,02                  |
| 1.058.218                                                                                   | Freddie Mac REMICS Class SA                                   | 0,81%  | 15/10/2046           | 123.460             | 0,01                  |
| 1.612.789                                                                                   | Freddie Mac REMICS Class SA                                   | 0,96%  | 15/03/2045           | 168.458             | 0,01                  |
| 2.630.382                                                                                   | Freddie Mac REMICS Class SP                                   | 0,96%  | 15/01/2043           | 285.520             | 0,02                  |
| 3.691.000                                                                                   | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2 Class M2              | 8,82%  | 25/02/2042           | 3.719.857           | 0,25                  |
| 3.749.162                                                                                   | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class M1B             | 7,97%  | 25/04/2042           | 3.747.660           | 0,25                  |
| 4.211.000                                                                                   | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M2              | 10,32% | 25/03/2042           | 4.367.127           | 0,30                  |
| 2.635.000                                                                                   | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA3 Class M1B             | 8,62%  | 25/08/2042           | 2.674.944           | 0,18                  |
| 1.141.308                                                                                   | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2 | 6,95%  | 25/07/2030           | 1.142.220           | 0,08                  |
| 3.268.739                                                                                   | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2 | 7,45%  | 25/09/2030           | 3.300.195           | 0,22                  |
| 4.759.056                                                                                   | Government National Mortgage Association Class AB             | 1,00%  | 20/07/2050           | 3.747.301           | 0,25                  |
| 9.712.523                                                                                   | Government National Mortgage Association Class CI             | 2,00%  | 20/10/2050           | 1.096.310           | 0,07                  |
| 7.728.591                                                                                   | Government National Mortgage Association Class DI             | 2,50%  | 20/02/2051           | 1.053.584           | 0,07                  |
| 3.492.302                                                                                   | Government National Mortgage Association Class HE             | 2,00%  | 20/06/2051           | 2.942.068           | 0,20                  |
| 7.736.903                                                                                   | Government National Mortgage Association Class HS             | 1,04%  | 20/10/2045           | 804.628             | 0,05                  |
| 6.959.387                                                                                   | Government National Mortgage Association Class IO             | 2,50%  | 20/11/2051           | 953.934             | 0,06                  |
| 3.970.897                                                                                   | Government National Mortgage Association Class KA             | 1,00%  | 20/08/2050           | 3.114.547           | 0,21                  |
| 2.597.517                                                                                   | Government National Mortgage Association Class KS             | 1,04%  | 20/07/2047           | 276.275             | 0,02                  |
| 3.525.062                                                                                   | Government National Mortgage Association Class NC             | 1,50%  | 20/07/2051           | 2.888.744           | 0,20                  |
| 1.619.388                                                                                   | Government National Mortgage Association Class SA             | 0,94%  | 16/12/2043           | 155.453             | 0,01                  |
| 3.667.156                                                                                   | Government National Mortgage Association Class WK             | 1,00%  | 20/06/2050           | 2.873.038           | 0,19                  |
| 18.871.042                                                                                  | GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 Class XA               | 1,18%  | 10/01/2047           | 35.194              | 0,00                  |
| 10.346.939                                                                                  | GS Mortgage Securities Trust 2014-GC26 Class XA               | 1,06%  | 10/11/2047           | 95.266              | 0,01                  |
| 9.855.762                                                                                   | GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30 Class XA               | 0,86%  | 10/05/2050           | 103.588             | 0,01                  |
| 2.110.000                                                                                   | GS Mortgage Securities Trust 2015-GS1 Class AS                | 4,04%  | 10/11/2048           | 1.875.094           | 0,13                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                           | Descripción de los valores                                                     | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores respaldados por activos (ABS) 9,10% (31 de diciembre de 2022: 7,97%) (cont.)</b> |                                                                                |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                         |                                                                                |       |                      |                     |                       |
| 2.514.000                                                                                   | GS Mortgage Securities Trust 2016-GS4 Class B                                  | 3,85% | 10/11/2049           | 2.183.412           | 0,15                  |
| 3.675.897                                                                                   | Hilton Grand Vacations Trust 2018-A Class A                                    | 3,54% | 25/02/2032           | 3.540.214           | 0,24                  |
| 1.748.000                                                                                   | Hilton USA Trust 2016-HHV Class C                                              | 4,33% | 05/11/2038           | 1.619.878           | 0,11                  |
| 1.244.000                                                                                   | Hilton USA Trust 2016-HHV Class D                                              | 4,33% | 05/11/2038           | 1.141.688           | 0,08                  |
| 1.800.000                                                                                   | Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust Class C                                  | 3,08% | 10/08/2038           | 1.567.941           | 0,11                  |
| 452.715                                                                                     | Laurel Road Prime Student Loan Trust 2017-B Class BFX                          | 3,02% | 25/08/2042           | 417.836             | 0,03                  |
| 2.433.000                                                                                   | MetroNet Infrastructure Issuer LLC Class A2                                    | 6,35% | 20/10/2052           | 2.351.514           | 0,16                  |
| 1.200.000                                                                                   | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Securities Trust 2017-C33 Class C | 4,56% | 15/05/2050           | 1.019.294           | 0,07                  |
| 2.726.000                                                                                   | Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 Class C                                 | 4,28% | 15/06/2050           | 2.159.115           | 0,15                  |
| 2.340.000                                                                                   | Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Class C                                 | 5,24% | 15/12/2051           | 1.968.490           | 0,13                  |
| 3.337.000                                                                                   | OneMain Financial Issuance Trust 2022-2 Class A                                | 4,89% | 14/10/2034           | 3.265.585           | 0,22                  |
| 125.386                                                                                     | Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust 2004-DO1 Class M1               | 6,13% | 25/07/2034           | 129.737             | 0,01                  |
| 900.000                                                                                     | Sofi Professional Loan Program 2017-F LLC Class BFX                            | 3,62% | 25/01/2041           | 800.511             | 0,05                  |
| 3.000.000                                                                                   | Sofi Professional Loan Program 2018-A LLC Class B                              | 3,61% | 25/02/2042           | 2.689.900           | 0,18                  |
| 650.000                                                                                     | Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust Class BFX                          | 4,14% | 25/02/2048           | 597.966             | 0,04                  |
| 1.391.000                                                                                   | Vantage Data Centers Issuer LLC Class A2                                       | 2,17% | 15/10/2046           | 1.222.040           | 0,08                  |
| 1.941.000                                                                                   | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 Class C                        | 4,84% | 15/12/2048           | 1.740.473           | 0,12                  |
| 1.189.000                                                                                   | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class B                        | 3,81% | 15/11/2049           | 1.037.483           | 0,07                  |
| 2.350.000                                                                                   | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class C                        | 4,53% | 15/11/2049           | 1.974.953           | 0,13                  |
| 425.000                                                                                     | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C47 Class C                         | 5,09% | 15/09/2061           | 354.791             | 0,02                  |
| 8.645.571                                                                                   | WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 Class XA                              | 1,15% | 15/08/2047           | 79.248              | 0,01                  |
| 14.757.062                                                                                  | WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22 Class XA                              | 0,93% | 15/09/2057           | 86.844              | 0,01                  |
| 6.384.800                                                                                   | WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-LC14 Class XA                             | 1,40% | 15/03/2047           | 15.505              | 0,00                  |
| <b>Total valores respaldados por activos **</b>                                             |                                                                                |       |                      | <b>134.247.605</b>  | <b>9,10</b>           |
| <b>Bonos de empresa 34,15% (31 de diciembre de 2022: 48,20%)</b>                            |                                                                                |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                                                 |                                                                                |       |                      |                     |                       |
| 179.000                                                                                     | 888 Acquisitions Ltd**                                                         | 7,56% | 15/07/2027           | 184.499             | 0,01                  |
| 300.000                                                                                     | Abertis Infraestructuras Finance BV*                                           | 3,25% | 29/12/2049           | 294.999             | 0,02                  |
| 74.727                                                                                      | Adient Global Holdings Ltd*                                                    | 3,50% | 15/08/2024           | 80.129              | 0,01                  |
| 200.000                                                                                     | Ahlstrom Holding 3 Oy*                                                         | 3,63% | 04/02/2028           | 181.409             | 0,01                  |
| 485.000                                                                                     | Allwyn International AS**                                                      | 3,88% | 15/02/2027           | 498.220             | 0,03                  |
| 540.000                                                                                     | Altice Financing SA**                                                          | 4,25% | 15/08/2029           | 454.014             | 0,03                  |
| 189.000                                                                                     | Altice France Holding SA*                                                      | 4,00% | 15/02/2028           | 102.106             | 0,01                  |
| 620.000                                                                                     | Altice France SA**                                                             | 4,13% | 15/01/2029           | 493.054             | 0,03                  |
| 100.000                                                                                     | Altice France SA**                                                             | 4,25% | 15/10/2029           | 78.752              | 0,01                  |
| 246.000                                                                                     | Apollo Swedish Bidco AB**                                                      | 8,59% | 05/07/2029           | 260.353             | 0,02                  |
| 469.000                                                                                     | Aramark International Finance Sarl*                                            | 3,13% | 01/04/2025           | 494.166             | 0,03                  |
| 273.000                                                                                     | Autostrade per l'Italia SpA*                                                   | 2,25% | 25/01/2032           | 242.464             | 0,02                  |
| 210.000                                                                                     | Avantor Funding Inc*                                                           | 3,88% | 15/07/2028           | 210.491             | 0,01                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 34,15% (31 de diciembre de 2022: 48,20%) (cont.)</b> |                                                           |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                                           |       |                      |                     |                       |
| 400.000                                                                  | Bayer AG <sup>*</sup>                                     | 5,38% | 25/03/2082           | 405.306             | 0,03                  |
| 545.000                                                                  | BCP V Modular Services Finance II Plc <sup>**</sup>       | 4,75% | 30/11/2028           | 508.941             | 0,03                  |
| 268.000                                                                  | Benteler International AG <sup>*</sup>                    | 9,38% | 15/05/2028           | 296.043             | 0,02                  |
| 188.000                                                                  | BK LC Lux Finco1 Sarl <sup>*</sup>                        | 5,25% | 30/04/2029           | 193.279             | 0,01                  |
| 200.000                                                                  | CECONOMY AG <sup>*</sup>                                  | 1,75% | 24/06/2026           | 171.462             | 0,01                  |
| 415.000                                                                  | Cheplapharm Arzneimittel GmbH <sup>**</sup>               | 4,38% | 15/01/2028           | 415.822             | 0,03                  |
| 129.000                                                                  | Cheplapharm Arzneimittel GmbH <sup>*</sup>                | 7,50% | 15/05/2030           | 141.672             | 0,01                  |
| 547.000                                                                  | Cirsa Finance International Sarl <sup>*</sup>             | 4,50% | 15/03/2027           | 547.595             | 0,04                  |
| 710.000                                                                  | Clarios Global LP/Clarios US Finance Co <sup>**</sup>     | 4,38% | 15/05/2026           | 739.615             | 0,05                  |
| 325.000                                                                  | Coty Inc <sup>**</sup>                                    | 3,88% | 15/04/2026           | 344.591             | 0,02                  |
| 185.000                                                                  | Ctec II GmbH <sup>**</sup>                                | 5,25% | 15/02/2030           | 167.772             | 0,01                  |
| 280.000                                                                  | Dana Financing Luxembourg Sarl <sup>*</sup>               | 8,50% | 15/07/2031           | 316.076             | 0,02                  |
| 400.000                                                                  | Deutsche Lufthansa AG <sup>*</sup>                        | 3,00% | 29/05/2026           | 415.575             | 0,03                  |
| 300.000                                                                  | Deutsche Lufthansa AG <sup>*</sup>                        | 3,75% | 11/02/2028           | 309.385             | 0,02                  |
| 210.000                                                                  | Douglas GmbH <sup>*</sup>                                 | 6,00% | 08/04/2026           | 210.972             | 0,01                  |
| 400.000                                                                  | Dufry One BV <sup>**</sup>                                | 2,00% | 15/02/2027           | 381.742             | 0,03                  |
| 200.000                                                                  | Dufry One BV <sup>**</sup>                                | 2,50% | 15/10/2024           | 213.560             | 0,01                  |
| 396.000                                                                  | Dufry One BV <sup>*</sup>                                 | 3,38% | 15/04/2028           | 383.582             | 0,03                  |
| 500.000                                                                  | EDP - Energias de Portugal SA <sup>*</sup>                | 5,94% | 23/04/2083           | 541.674             | 0,04                  |
| 300.000                                                                  | eG Global Finance Plc <sup>*</sup>                        | 4,38% | 07/02/2025           | 310.910             | 0,02                  |
| 371.000                                                                  | eircom Finance DAC <sup>**</sup>                          | 3,50% | 15/05/2026           | 378.994             | 0,03                  |
| 800.000                                                                  | Electricite de France SA <sup>*</sup>                     | 2,63% | 29/12/2049           | 706.859             | 0,05                  |
| 400.000                                                                  | Electricite de France SA <sup>*</sup>                     | 7,50% | 29/12/2049           | 444.349             | 0,03                  |
| 326.000                                                                  | Emerald Debt Merger Sub LLC <sup>**</sup>                 | 6,38% | 15/12/2030           | 355.486             | 0,02                  |
| 463.000                                                                  | Emeria SASU <sup>**</sup>                                 | 3,38% | 31/03/2028           | 407.601             | 0,03                  |
| 186.000                                                                  | Enel SpA <sup>*</sup>                                     | 6,38% | 29/12/2049           | 204.799             | 0,01                  |
| 375.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC <sup>*</sup>                     | 4,87% | 03/08/2027           | 401.983             | 0,03                  |
| 200.000                                                                  | Forvia <sup>*</sup>                                       | 2,63% | 15/06/2025           | 208.547             | 0,01                  |
| 279.000                                                                  | Forvia <sup>*</sup>                                       | 2,75% | 15/02/2027           | 276.197             | 0,02                  |
| 360.000                                                                  | Gruenenthal GmbH <sup>*</sup>                             | 3,63% | 15/11/2026           | 370.549             | 0,03                  |
| 390.000                                                                  | Heimstaden Bostad AB <sup>*</sup>                         | 3,25% | 29/12/2049           | 257.445             | 0,02                  |
| 495.000                                                                  | IHO Verwaltungs GmbH <sup>*</sup>                         | 3,88% | 15/05/2027           | 489.287             | 0,03                  |
| 279.000                                                                  | IHO Verwaltungs GmbH <sup>*</sup>                         | 8,75% | 15/05/2028           | 314.428             | 0,02                  |
| 600.000                                                                  | Iliad Holding SASU <sup>**</sup>                          | 5,13% | 15/10/2026           | 626.754             | 0,04                  |
| 100.000                                                                  | INEOS Finance Plc <sup>*</sup>                            | 2,88% | 01/05/2026           | 100.224             | 0,01                  |
| 720.000                                                                  | INEOS Finance Plc <sup>*</sup>                            | 3,38% | 31/03/2026           | 737.635             | 0,05                  |
| 1.030.000                                                                | INEOS Quattro Finance 1 Plc <sup>*</sup>                  | 3,75% | 15/07/2026           | 991.645             | 0,07                  |
| 200.000                                                                  | Infineon Technologies AG <sup>*</sup>                     | 2,88% | 29/12/2049           | 208.130             | 0,01                  |
| 400.000                                                                  | International Consolidated Airlines Group SA <sup>*</sup> | 3,75% | 25/03/2029           | 381.881             | 0,03                  |
| 199.000                                                                  | Intrum AB <sup>*</sup>                                    | 3,00% | 15/09/2027           | 150.364             | 0,01                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                 | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 34,15% (31 de diciembre de 2022: 48,20%) (cont.)</b> |                                                            |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                                            |       |                      |                     |                       |
| 200.000                                                                  | Intrum AB <sup>*</sup>                                     | 3,50% | 15/07/2026           | 162.681             | 0,01                  |
| 157.000                                                                  | IPD 3 BV <sup>*</sup>                                      | 8,00% | 15/06/2028           | 175.054             | 0,01                  |
| 498.000                                                                  | Jaguar Land Rover Automotive Plc <sup>*</sup>              | 4,50% | 15/07/2028           | 475.770             | 0,03                  |
| 259.000                                                                  | Kapla Holding SAS <sup>*</sup>                             | 3,38% | 15/12/2026           | 257.307             | 0,02                  |
| 185.000                                                                  | Koninklijke KPN NV <sup>*</sup>                            | 6,00% | 29/12/2049           | 204.754             | 0,01                  |
| 405.000                                                                  | Kronos International Inc <sup>**</sup>                     | 3,75% | 15/09/2025           | 404.021             | 0,03                  |
| 208.000                                                                  | LHMC Finco 2 Sarl <sup>*</sup>                             | 7,25% | 02/10/2025           | 224.090             | 0,02                  |
| 1.580.000                                                                | Lorca Telecom Bondco SA <sup>*</sup>                       | 4,00% | 18/09/2027           | 1.576.498           | 0,11                  |
| 100.000                                                                  | Lorca Telecom Bondco SA 144A <sup>*</sup>                  | 4,00% | 18/09/2027           | 99.802              | 0,01                  |
| 351.000                                                                  | Loxam SAS <sup>*</sup>                                     | 5,75% | 15/07/2027           | 351.468             | 0,02                  |
| 200.000                                                                  | Loxam SAS <sup>*</sup>                                     | 6,38% | 15/05/2028           | 216.474             | 0,01                  |
| 185.000                                                                  | Lune Holdings Sarl <sup>**</sup>                           | 5,63% | 15/11/2028           | 165.432             | 0,01                  |
| 192.000                                                                  | Maxeda DIY Holding BV <sup>**</sup>                        | 5,88% | 01/10/2026           | 150.916             | 0,01                  |
| 250.000                                                                  | Motion Bondco DAC <sup>*</sup>                             | 4,50% | 15/11/2027           | 238.948             | 0,02                  |
| 157.000                                                                  | Motion Finco Sarl <sup>*</sup>                             | 7,38% | 15/06/2030           | 170.735             | 0,01                  |
| 195.000                                                                  | Multiversity SRL <sup>*</sup>                              | 7,50% | 30/10/2028           | 210.624             | 0,01                  |
| 275.000                                                                  | Olympus Water US Holding Corp <sup>*</sup>                 | 3,88% | 01/10/2028           | 237.416             | 0,02                  |
| 199.000                                                                  | PEU Finance Plc <sup>*</sup>                               | 7,25% | 01/07/2028           | 217.595             | 0,02                  |
| 200.000                                                                  | Playtech Plc <sup>*</sup>                                  | 4,25% | 07/03/2026           | 213.583             | 0,01                  |
| 287.000                                                                  | Playtech Plc <sup>*</sup>                                  | 5,88% | 28/06/2028           | 312.334             | 0,02                  |
| 400.000                                                                  | PLT VII Finance Sarl <sup>**</sup>                         | 4,63% | 05/01/2026           | 424.540             | 0,03                  |
| 159.000                                                                  | Repsol International Finance BV <sup>*</sup>               | 4,25% | 29/12/2049           | 156.535             | 0,01                  |
| 100.000                                                                  | Sappi Papier Holding GmbH <sup>*</sup>                     | 3,63% | 15/03/2028           | 96.037              | 0,01                  |
| 700.000                                                                  | Schaeffler AG <sup>*</sup>                                 | 3,38% | 12/10/2028           | 697.950             | 0,05                  |
| 375.000                                                                  | SGL Carbon SE <sup>*</sup>                                 | 4,63% | 30/09/2024           | 409.734             | 0,03                  |
| 217.000                                                                  | Summer BC Holdco B Sarl <sup>**</sup>                      | 5,75% | 31/10/2026           | 211.281             | 0,01                  |
| 200.000                                                                  | Synthomer Plc <sup>*</sup>                                 | 3,88% | 01/07/2025           | 202.637             | 0,01                  |
| 373.659                                                                  | Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH <sup>**</sup>       | 6,00% | 30/07/2026           | 400.726             | 0,03                  |
| 500.000                                                                  | Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH <sup>**</sup>       | 2,00% | 15/07/2025           | 519.580             | 0,04                  |
| 605.000                                                                  | Telecom Italia SpA <sup>**</sup>                           | 3,00% | 30/09/2025           | 624.099             | 0,04                  |
| 264.000                                                                  | Telecom Italia SpA <sup>*</sup>                            | 6,88% | 15/02/2028           | 287.560             | 0,02                  |
| 200.000                                                                  | Telefonica Europe BV <sup>*</sup>                          | 7,13% | 29/12/2049           | 223.207             | 0,02                  |
| 510.000                                                                  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV <sup>*</sup> | 1,88% | 31/03/2027           | 474.883             | 0,03                  |
| 1.085.000                                                                | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV <sup>*</sup> | 3,75% | 09/05/2027           | 1.072.900           | 0,07                  |
| 295.000                                                                  | TK Elevator Midco GmbH <sup>**</sup>                       | 4,38% | 15/07/2027           | 288.590             | 0,02                  |
| 200.000                                                                  | United Group BV <sup>*</sup>                               | 4,00% | 15/11/2027           | 179.587             | 0,01                  |
| 300.000                                                                  | Valeo <sup>*</sup>                                         | 5,38% | 28/05/2027           | 327.824             | 0,02                  |
| 345.000                                                                  | Verisure Holding AB <sup>*</sup>                           | 3,25% | 15/02/2027           | 335.373             | 0,02                  |
| 945.000                                                                  | Verisure Holding AB <sup>*</sup>                           | 3,88% | 15/07/2026           | 969.831             | 0,07                  |
| 284.000                                                                  | WEPA Hygieneprodukte GmbH <sup>**</sup>                    | 2,88% | 15/12/2027           | 268.743             | 0,02                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                        | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 34,15% (31 de diciembre de 2022: 48,20%) (cont.)</b> |                                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                                                   |       |                      |                     |                       |
| 220.000                                                                  | Wp/ap Telecom Holdings III BV**                                   | 5,50% | 15/01/2030           | 200.491             | 0,01                  |
| 600.000                                                                  | ZF Europe Finance BV*                                             | 3,00% | 23/10/2029           | 553.902             | 0,04                  |
| 300.000                                                                  | ZF Finance GmbH*                                                  | 3,75% | 21/09/2028           | 295.136             | 0,02                  |
| 634.000                                                                  | Ziggo Bond Co BV*                                                 | 3,38% | 28/02/2030           | 511.811             | 0,03                  |
| <b>Total euro</b>                                                        |                                                                   |       |                      | <b>34.401.846</b>   | <b>2,33</b>           |
| <b>Libra esterlina</b>                                                   |                                                                   |       |                      |                     |                       |
| 100.000                                                                  | AA Bond Co Ltd*                                                   | 6,50% | 31/01/2026           | 110.200             | 0,01                  |
| 217.000                                                                  | AA Bond Co Ltd*                                                   | 7,38% | 31/07/2029           | 249.692             | 0,02                  |
| 160.000                                                                  | AA Bond Co Ltd 144A*                                              | 6,50% | 31/01/2026           | 176.319             | 0,01                  |
| 320.000                                                                  | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc*             | 4,75% | 15/07/2027           | 323.851             | 0,02                  |
| 290.000                                                                  | Aroundtown SA*                                                    | 4,75% | 29/12/2049           | 132.729             | 0,01                  |
| 216.000                                                                  | B&M European Value Retail SA*                                     | 3,63% | 15/07/2025           | 264.907             | 0,02                  |
| 205.000                                                                  | Bellis Finco Plc**                                                | 4,00% | 16/02/2027           | 194.560             | 0,01                  |
| 286.000                                                                  | British Telecommunications Plc*                                   | 8,38% | 20/12/2083           | 357.867             | 0,02                  |
| 320.000                                                                  | Centrica Plc*                                                     | 5,25% | 10/04/2075           | 385.571             | 0,03                  |
| 235.000                                                                  | CPUK Finance Ltd**                                                | 6,50% | 28/08/2026           | 285.100             | 0,02                  |
| 525.000                                                                  | Encore Capital Group Inc*                                         | 4,25% | 01/06/2028           | 511.769             | 0,03                  |
| 200.000                                                                  | Maison Finco Plc**                                                | 6,00% | 31/10/2027           | 198.525             | 0,01                  |
| 340.000                                                                  | Mobico Group Plc*                                                 | 4,25% | 29/12/2049           | 378.512             | 0,03                  |
| 155.000                                                                  | NGG Finance Plc*                                                  | 5,63% | 18/06/2073           | 187.581             | 0,01                  |
| 100.000                                                                  | Pinnacle Bidco Plc*                                               | 6,38% | 15/02/2025           | 121.394             | 0,01                  |
| 137.000                                                                  | Premier Foods Finance Plc*                                        | 3,50% | 15/10/2026           | 152.940             | 0,01                  |
| 165.000                                                                  | RAC Bond Co Plc**                                                 | 5,25% | 04/11/2027           | 167.318             | 0,01                  |
| 400.000                                                                  | Rolls-Royce Plc*                                                  | 5,75% | 15/10/2027           | 473.400             | 0,03                  |
| 197.000                                                                  | Virgin Media Secured Finance Plc*                                 | 5,00% | 15/04/2027           | 227.792             | 0,02                  |
| 1.045.000                                                                | Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC**                     | 4,88% | 15/07/2028           | 1.058.745           | 0,07                  |
| <b>Total libra esterlina</b>                                             |                                                                   |       |                      | <b>5.958.772</b>    | <b>0,40</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                                                   |       |                      |                     |                       |
| 945.000                                                                  | 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**                              | 3,88% | 15/01/2028           | 864.778             | 0,06                  |
| 650.000                                                                  | 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**                              | 4,00% | 15/10/2030           | 557.071             | 0,04                  |
| 400.000                                                                  | 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**                              | 4,38% | 15/01/2028           | 369.817             | 0,03                  |
| 6.840.000                                                                | AbbVie Inc**                                                      | 3,80% | 15/03/2025           | 6.653.759           | 0,45                  |
| 2.000.000                                                                | ABN AMRO Bank NV**                                                | 3,32% | 13/03/2037           | 1.520.343           | 0,10                  |
| 610.000                                                                  | ADT Security Corp**                                               | 4,88% | 15/07/2032           | 522.422             | 0,04                  |
| 611.000                                                                  | AerCap Global Aviation Trust*                                     | 6,50% | 15/06/2045           | 591.627             | 0,04                  |
| 2.905.000                                                                | AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*          | 3,30% | 30/01/2032           | 2.377.977           | 0,16                  |
| 360.000                                                                  | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC** | 3,50% | 15/03/2029           | 311.978             | 0,02                  |
| 340.000                                                                  | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC** | 4,88% | 15/02/2030           | 314.225             | 0,02                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                                          | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 34,15% (31 de diciembre de 2022: 48,20%) (cont.)</b> |                                                                                     |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                                     |       |                      |                     |                       |
| 1.175.000                                                                | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**                   | 5,88% | 15/02/2028           | 1.143.040           | 0,08                  |
| 880.000                                                                  | Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**                      | 6,75% | 15/10/2027           | 828.458             | 0,06                  |
| 870.000                                                                  | Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**                      | 6,75% | 15/04/2028           | 863.782             | 0,06                  |
| 645.000                                                                  | Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**                         | 6,00% | 01/06/2029           | 476.784             | 0,03                  |
| 590.000                                                                  | Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 144A** | 4,63% | 01/06/2028           | 497.001             | 0,03                  |
| 1.838.000                                                                | Ally Financial Inc**                                                                | 4,70% | 29/12/2049           | 1.190.105           | 0,08                  |
| 1.410.000                                                                | Ally Financial Inc*                                                                 | 6,70% | 14/02/2033           | 1.248.837           | 0,08                  |
| 1.745.000                                                                | Ally Financial Inc Series B**                                                       | 4,70% | 29/12/2049           | 1.235.678           | 0,08                  |
| 1.605.000                                                                | Altice France Holding SA**                                                          | 6,00% | 15/02/2028           | 784.405             | 0,05                  |
| 710.000                                                                  | Altice France SA*                                                                   | 5,50% | 15/01/2028           | 536.974             | 0,04                  |
| 440.000                                                                  | American Airlines Inc**                                                             | 7,25% | 15/02/2028           | 437.835             | 0,03                  |
| 2.020.000                                                                | American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd**                                  | 5,50% | 20/04/2026           | 2.003.011           | 0,14                  |
| 2.275.000                                                                | American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd**                                  | 5,75% | 20/04/2029           | 2.211.024           | 0,15                  |
| 2.455.000                                                                | American Express Co**                                                               | 3,55% | 29/12/2049           | 2.043.787           | 0,14                  |
| 3.715.000                                                                | American Tower Corp*                                                                | 2,40% | 15/03/2025           | 3.499.996           | 0,24                  |
| 2.495.000                                                                | Amgen Inc**                                                                         | 2,77% | 01/09/2053           | 1.552.404           | 0,11                  |
| 480.000                                                                  | Amgen Inc**                                                                         | 5,65% | 02/03/2053           | 486.446             | 0,03                  |
| 1.300.000                                                                | Amgen Inc**                                                                         | 5,75% | 02/03/2063           | 1.319.801           | 0,09                  |
| 625.000                                                                  | AmWINS Group Inc**                                                                  | 4,88% | 30/06/2029           | 565.049             | 0,04                  |
| 725.000                                                                  | Analog Devices Inc**                                                                | 2,95% | 01/10/2051           | 512.845             | 0,03                  |
| 2.000.000                                                                | Apple Inc**                                                                         | 2,85% | 05/08/2061           | 1.363.026           | 0,09                  |
| 1.275.000                                                                | APX Group Inc**                                                                     | 5,75% | 15/07/2029           | 1.108.355           | 0,08                  |
| 680.000                                                                  | Aramark Services Inc**                                                              | 5,00% | 01/04/2025           | 670.864             | 0,05                  |
| 295.000                                                                  | Aramark Services Inc**                                                              | 5,00% | 01/02/2028           | 278.456             | 0,02                  |
| 45.000                                                                   | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**         | 4,00% | 01/09/2029           | 35.690              | 0,00                  |
| 840.000                                                                  | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**         | 6,00% | 15/06/2027           | 826.039             | 0,06                  |
| 710.000                                                                  | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**                              | 4,13% | 15/08/2026           | 662.183             | 0,04                  |
| 820.000                                                                  | Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**                              | 5,25% | 15/08/2027           | 695.677             | 0,05                  |
| 875.000                                                                  | Ascension Health**                                                                  | 3,11% | 15/11/2039           | 685.094             | 0,05                  |
| 780.000                                                                  | Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**                              | 5,88% | 30/06/2029           | 696.681             | 0,05                  |
| 495.000                                                                  | Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**                              | 7,00% | 01/11/2026           | 479.576             | 0,03                  |
| 1.165.000                                                                | Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**                              | 8,25% | 31/12/2028           | 1.146.714           | 0,08                  |
| 650.000                                                                  | AssuredPartners Inc**                                                               | 5,63% | 15/01/2029           | 563.240             | 0,04                  |
| 1.145.000                                                                | AssuredPartners Inc**                                                               | 7,00% | 15/08/2025           | 1.132.227           | 0,08                  |
| 3.875.000                                                                | AT&T Inc**                                                                          | 3,50% | 15/09/2053           | 2.745.919           | 0,19                  |
| 1.165.000                                                                | AT&T Inc*                                                                           | 3,65% | 01/06/2051           | 855.911             | 0,06                  |
| 2.802.000                                                                | AT&T Inc*                                                                           | 4,50% | 09/03/2048           | 2.372.275           | 0,16                  |
| 817.000                                                                  | Australia & New Zealand Banking Group Ltd*                                          | 6,75% | 29/12/2049           | 799.601             | 0,05                  |
| 760.000                                                                  | Avient Corp**                                                                       | 7,13% | 01/08/2030           | 769.366             | 0,05                  |
| 1.615.000                                                                | Ball Corp*                                                                          | 2,88% | 15/08/2030           | 1.342.109           | 0,09                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores          | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 34,15% (31 de diciembre de 2022: 48,20%) (cont.)</b> |                                     |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                     |       |                      |                     |                       |
| 310.000                                                                  | Ball Corp*                          | 3,13% | 15/09/2031           | 255.378             | 0,02                  |
| 1.000.000                                                                | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA* | 6,50% | 29/12/2049           | 940.200             | 0,06                  |
| 800.000                                                                  | Banco do Brasil SA*                 | 6,25% | 29/12/2049           | 712.683             | 0,05                  |
| 200.000                                                                  | Banco Mercantil del Norte SA*       | 7,63% | 29/12/2049           | 182.223             | 0,01                  |
| 2.000.000                                                                | Banco Santander SA*                 | 5,15% | 18/08/2025           | 1.965.362           | 0,13                  |
| 1.200.000                                                                | Banco Santander SA*                 | 7,50% | 29/12/2049           | 1.148.536           | 0,08                  |
| 9.310.000                                                                | Bank of America Corp**              | 1,84% | 04/02/2025           | 9.072.041           | 0,61                  |
| 3.785.000                                                                | Bank of America Corp**              | 2,48% | 21/09/2036           | 2.897.359           | 0,20                  |
| 3.320.000                                                                | Bank of America Corp**              | 2,97% | 04/02/2033           | 2.768.815           | 0,19                  |
| 418.000                                                                  | Bank of America Corp**              | 4,30% | 29/12/2049           | 377.521             | 0,03                  |
| 1.690.000                                                                | Bank of America Corp**              | 4,38% | 29/12/2049           | 1.445.372           | 0,10                  |
| 1.915.000                                                                | Bank of America Corp**              | 4,95% | 22/07/2028           | 1.882.274           | 0,13                  |
| 1.830.000                                                                | Bank of America Corp**              | 6,10% | 29/12/2049           | 1.819.020           | 0,12                  |
| 210.000                                                                  | Bank of New York Mellon Corp**      | 3,70% | 29/12/2049           | 186.165             | 0,01                  |
| 3.475.000                                                                | Bank of New York Mellon Corp**      | 3,75% | 29/12/2049           | 2.862.531           | 0,19                  |
| 3.455.000                                                                | Barclays Plc*                       | 4,38% | 29/12/2049           | 2.355.964           | 0,16                  |
| 445.000                                                                  | Barclays Plc*                       | 6,13% | 29/12/2049           | 390.599             | 0,03                  |
| 1.740.000                                                                | Barclays Plc*                       | 8,00% | 29/12/2049           | 1.558.866           | 0,11                  |
| 745.000                                                                  | Bath & Body Works Inc**             | 6,63% | 01/10/2030           | 720.056             | 0,05                  |
| 600.000                                                                  | Bath & Body Works Inc*              | 6,75% | 01/07/2036           | 540.679             | 0,04                  |
| 765.000                                                                  | Beacon Roofing Supply Inc**         | 4,50% | 15/11/2026           | 726.717             | 0,05                  |
| 1.055.000                                                                | Berry Global Inc**                  | 5,63% | 15/07/2027           | 1.033.531           | 0,07                  |
| 465.000                                                                  | BNP Paribas SA*                     | 4,50% | 29/12/2049           | 330.894             | 0,02                  |
| 535.000                                                                  | BNP Paribas SA*                     | 4,63% | 29/12/2049           | 383.194             | 0,03                  |
| 914.000                                                                  | BNP Paribas SA*                     | 7,38% | 29/12/2049           | 888.475             | 0,06                  |
| 920.000                                                                  | BNP Paribas SA*                     | 9,25% | 29/12/2049           | 950.464             | 0,06                  |
| 1.745.000                                                                | BNP Paribas SA REG S*               | 4,63% | 29/12/2049           | 1.381.866           | 0,09                  |
| 4.040.000                                                                | Boeing Co*                          | 5,81% | 01/05/2050           | 4.028.682           | 0,27                  |
| 4.750.000                                                                | BP Capital Markets Plc*             | 4,88% | 29/12/2049           | 4.332.594           | 0,29                  |
| 2.315.000                                                                | BPCE SA**                           | 3,65% | 14/01/2037           | 1.841.684           | 0,12                  |
| 235.000                                                                  | Buckeye Partners LP**               | 4,13% | 01/03/2025           | 223.766             | 0,02                  |
| 1.110.000                                                                | Buckeye Partners LP**               | 5,60% | 15/10/2044           | 801.004             | 0,05                  |
| 240.000                                                                  | Buckeye Partners LP**               | 5,85% | 15/11/2043           | 178.332             | 0,01                  |
| 310.000                                                                  | Builders FirstSource Inc**          | 4,25% | 01/02/2032           | 270.107             | 0,02                  |
| 305.000                                                                  | Builders FirstSource Inc**          | 6,38% | 15/06/2032           | 303.359             | 0,02                  |
| 385.000                                                                  | C&W Senior Financing DAC**          | 6,88% | 15/09/2027           | 336.259             | 0,02                  |
| 750.000                                                                  | Caesars Entertainment Inc**         | 4,63% | 15/10/2029           | 655.583             | 0,04                  |
| 740.000                                                                  | Caesars Entertainment Inc**         | 6,25% | 01/07/2025           | 737.239             | 0,05                  |
| 975.000                                                                  | Caesars Entertainment Inc**         | 8,13% | 01/07/2027           | 998.979             | 0,07                  |
| 410.000                                                                  | Callon Petroleum Co**               | 7,50% | 15/06/2030           | 387.381             | 0,03                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                                      | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 34,15% (31 de diciembre de 2022: 48,20%) (cont.)</b> |                                                                                 |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                                 |        |                      |                     |                       |
| 420.000                                                                  | Callon Petroleum Co**                                                           | 8,00%  | 01/08/2028           | 415.764             | 0,03                  |
| 310.000                                                                  | Calpine Corp**                                                                  | 3,75%  | 01/03/2031           | 251.432             | 0,02                  |
| 1.462.000                                                                | Calpine Corp**                                                                  | 4,63%  | 01/02/2029           | 1.235.181           | 0,08                  |
| 1.549.000                                                                | Calpine Corp**                                                                  | 5,00%  | 01/02/2031           | 1.283.119           | 0,09                  |
| 210.000                                                                  | Calpine Corp**                                                                  | 5,13%  | 15/03/2028           | 187.694             | 0,01                  |
| 535.000                                                                  | Camelot Return Merger Sub Inc**                                                 | 8,75%  | 01/08/2028           | 506.281             | 0,03                  |
| 2.850.000                                                                | Capital One Financial Corp**                                                    | 3,95%  | 29/12/2049           | 2.123.250           | 0,14                  |
| 295.000                                                                  | Carnival Corp**                                                                 | 4,00%  | 01/08/2028           | 261.789             | 0,02                  |
| 240.000                                                                  | Carnival Corp**                                                                 | 5,75%  | 01/03/2027           | 221.164             | 0,02                  |
| 545.000                                                                  | Carnival Corp**                                                                 | 7,63%  | 01/03/2026           | 534.277             | 0,04                  |
| 1.090.000                                                                | Carnival Corp**                                                                 | 9,88%  | 01/08/2027           | 1.136.362           | 0,08                  |
| 685.000                                                                  | Carnival Holdings Bermuda Ltd**                                                 | 10,38% | 01/05/2028           | 749.851             | 0,05                  |
| 65.000                                                                   | Carpenter Technology Corp*                                                      | 6,38%  | 15/07/2028           | 63.765              | 0,00                  |
| 610.000                                                                  | Carpenter Technology Corp*                                                      | 7,63%  | 15/03/2030           | 617.632             | 0,04                  |
| 990.000                                                                  | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**                                    | 4,25%  | 01/02/2031           | 801.771             | 0,05                  |
| 595.000                                                                  | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**                                    | 4,25%  | 15/01/2034           | 450.295             | 0,03                  |
| 310.000                                                                  | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**                                    | 4,50%  | 01/05/2032           | 247.824             | 0,02                  |
| 320.000                                                                  | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**                                    | 4,50%  | 01/06/2033           | 251.632             | 0,02                  |
| 470.000                                                                  | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**                                    | 4,75%  | 01/03/2030           | 402.312             | 0,03                  |
| 1.260.000                                                                | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**                                    | 4,75%  | 01/02/2032           | 1.028.853           | 0,07                  |
| 503.000                                                                  | CDW LLC/CDW Finance Corp**                                                      | 3,57%  | 01/12/2031           | 425.166             | 0,03                  |
| 790.000                                                                  | Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op*      | 5,38%  | 15/04/2027           | 751.967             | 0,05                  |
| 570.000                                                                  | Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op**     | 5,50%  | 01/05/2025           | 566.214             | 0,04                  |
| 2.804.000                                                                | Charles Schwab Corp**                                                           | 4,00%  | 29/12/2049           | 2.049.724           | 0,14                  |
| 925.000                                                                  | Chart Industries Inc**                                                          | 7,50%  | 01/01/2030           | 944.892             | 0,06                  |
| 390.000                                                                  | Chart Industries Inc**                                                          | 9,50%  | 01/01/2031           | 414.187             | 0,03                  |
| 3.710.000                                                                | Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital** | 3,90%  | 01/06/2052           | 2.431.080           | 0,16                  |
| 1.990.000                                                                | Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital** | 4,80%  | 01/03/2050           | 1.503.088           | 0,10                  |
| 535.000                                                                  | CHS/Community Health Systems Inc**                                              | 4,75%  | 15/02/2031           | 404.941             | 0,03                  |
| 275.000                                                                  | CHS/Community Health Systems Inc**                                              | 5,25%  | 15/05/2030           | 216.910             | 0,01                  |
| 300.000                                                                  | CHS/Community Health Systems Inc**                                              | 5,63%  | 15/03/2027           | 264.661             | 0,02                  |
| 330.000                                                                  | CHS/Community Health Systems Inc**                                              | 6,00%  | 15/01/2029           | 277.967             | 0,02                  |
| 797.000                                                                  | CHS/Community Health Systems Inc**                                              | 8,00%  | 15/12/2027           | 772.280             | 0,05                  |
| 1.240.000                                                                | Churchill Downs Inc**                                                           | 6,75%  | 01/05/2031           | 1.227.600           | 0,08                  |
| 5.385.000                                                                | Citigroup Inc**                                                                 | 3,29%  | 17/03/2026           | 5.153.005           | 0,35                  |
| 1.650.000                                                                | Citigroup Inc**                                                                 | 4,15%  | 29/12/2049           | 1.331.550           | 0,09                  |
| 360.000                                                                  | Citigroup Inc**                                                                 | 4,70%  | 29/12/2049           | 310.104             | 0,02                  |
| 297.000                                                                  | Citigroup Inc**                                                                 | 5,00%  | 29/12/2049           | 277.974             | 0,02                  |
| 1.550.000                                                                | Citigroup Inc**                                                                 | 7,38%  | 29/12/2049           | 1.542.491           | 0,10                  |
| 294.000                                                                  | Citizens Financial Group Inc**                                                  | 6,00%  | 29/12/2049           | 257.209             | 0,02                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores               | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 34,15% (31 de diciembre de 2022: 48,20%) (cont.)</b> |                                          |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                          |       |                      |                     |                       |
| 393.000                                                                  | Citizens Financial Group Inc**           | 6,38% | 29/12/2049           | 339.945             | 0,02                  |
| 490.000                                                                  | Civitas Resources Inc**                  | 8,38% | 01/07/2028           | 496.150             | 0,03                  |
| 575.000                                                                  | Civitas Resources Inc**                  | 8,75% | 01/07/2031           | 583.654             | 0,04                  |
| 7.095.000                                                                | Comcast Corp**                           | 2,94% | 01/11/2056           | 4.625.436           | 0,31                  |
| 600.000                                                                  | Commerzbank AG**                         | 7,00% | 29/12/2049           | 548.660             | 0,04                  |
| 845.000                                                                  | CommonSpirit Health**                    | 4,19% | 01/10/2049           | 686.378             | 0,05                  |
| 735.000                                                                  | CommScope Inc**                          | 4,75% | 01/09/2029           | 580.180             | 0,04                  |
| 565.000                                                                  | CommScope Inc**                          | 7,13% | 01/07/2028           | 401.890             | 0,03                  |
| 515.000                                                                  | CommScope Inc**                          | 8,25% | 01/03/2027           | 412.710             | 0,03                  |
| 830.000                                                                  | CommScope Technologies LLC**             | 5,00% | 15/03/2027           | 578.914             | 0,04                  |
| 1.945.000                                                                | Comstock Resources Inc**                 | 6,75% | 01/03/2029           | 1.781.555           | 0,12                  |
| 2.685.000                                                                | Constellation Brands Inc*                | 2,25% | 01/08/2031           | 2.195.712           | 0,15                  |
| 1.425.000                                                                | Corebridge Financial Inc**               | 4,35% | 05/04/2042           | 1.151.957           | 0,08                  |
| 455.000                                                                  | Cornerstone Building Brands Inc**        | 6,13% | 15/01/2029           | 360.198             | 0,02                  |
| 1.350.000                                                                | Corp. Nacional del Cobre de Chile*       | 3,15% | 14/01/2030           | 1.197.593           | 0,08                  |
| 850.000                                                                  | Coty Inc**                               | 5,00% | 15/04/2026           | 815.430             | 0,06                  |
| 150.000                                                                  | Coty Inc**                               | 6,50% | 15/04/2026           | 148.845             | 0,01                  |
| 565.000                                                                  | Country Garden Holdings Co Ltd*          | 4,80% | 06/08/2030           | 163.632             | 0,01                  |
| 1.130.000                                                                | CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC** | 5,50% | 15/06/2031           | 1.009.681           | 0,07                  |
| 1.289.000                                                                | Crown Castle Towers LLC†                 | 3,66% | 15/05/2025           | 1.228.726           | 0,08                  |
| 765.000                                                                  | CSC Holdings LLC**                       | 4,13% | 01/12/2030           | 535.876             | 0,04                  |
| 895.000                                                                  | CSC Holdings LLC**                       | 4,63% | 01/12/2030           | 399.150             | 0,03                  |
| 1.520.000                                                                | CSC Holdings LLC**                       | 5,75% | 15/01/2030           | 719.849             | 0,05                  |
| 280.000                                                                  | CSC Holdings LLC**                       | 6,50% | 01/02/2029           | 226.628             | 0,02                  |
| 745.000                                                                  | CSC Holdings LLC**                       | 7,50% | 01/04/2028           | 425.777             | 0,03                  |
| 1.290.000                                                                | CSN Inova Ventures**                     | 6,75% | 28/01/2028           | 1.197.999           | 0,08                  |
| 4.400.000                                                                | CVS Health Corp*                         | 5,05% | 25/03/2048           | 4.058.805           | 0,28                  |
| 1.335.000                                                                | Delta Air Lines Inc*                     | 3,75% | 28/10/2029           | 1.201.767           | 0,08                  |
| 2.012.000                                                                | Discover Financial Services**            | 5,50% | 29/12/2049           | 1.534.293           | 0,10                  |
| 2.480.000                                                                | Discovery Communications LLC**           | 4,65% | 15/05/2050           | 1.890.984           | 0,13                  |
| 1.005.000                                                                | DISH DBS Corp**                          | 5,13% | 01/06/2029           | 467.668             | 0,03                  |
| 565.000                                                                  | Dominion Energy Inc**                    | 4,35% | 29/12/2049           | 477.494             | 0,03                  |
| 1.350.000                                                                | DT Midstream Inc**                       | 4,13% | 15/06/2029           | 1.186.036           | 0,08                  |
| 385.000                                                                  | DT Midstream Inc**                       | 4,38% | 15/06/2031           | 332.166             | 0,02                  |
| 500.000                                                                  | Ecopetrol SA*                            | 5,88% | 28/05/2045           | 343.042             | 0,02                  |
| 3.280.000                                                                | Edison International**                   | 5,00% | 29/12/2049           | 2.841.792           | 0,19                  |
| 445.000                                                                  | Emerald Debt Merger Sub LLC**            | 6,63% | 15/12/2030           | 441.663             | 0,03                  |
| 870.000                                                                  | Emirates NBD Bank PJSC*                  | 6,13% | 29/12/2049           | 860.486             | 0,06                  |
| 4.830.000                                                                | Enbridge Inc*                            | 2,50% | 14/02/2025           | 4.590.078           | 0,31                  |
| 630.000                                                                  | Encompass Health Corp*                   | 4,75% | 01/02/2030           | 574.375             | 0,04                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                     | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 34,15% (31 de diciembre de 2022: 48,20%) (cont.)</b> |                                                |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                |        |                      |                     |                       |
| 3.070.000                                                                | Enterprise Products Operating LLC*             | 4,20%  | 31/01/2050           | 2.570.392           | 0,17                  |
| 355.000                                                                  | EQM Midstream Partners LP**                    | 4,50%  | 15/01/2029           | 317.002             | 0,02                  |
| 460.000                                                                  | EQM Midstream Partners LP**                    | 4,75%  | 15/01/2031           | 403.486             | 0,03                  |
| 605.000                                                                  | EQM Midstream Partners LP*                     | 5,50%  | 15/07/2028           | 573.005             | 0,04                  |
| 520.000                                                                  | EQM Midstream Partners LP**                    | 6,00%  | 01/07/2025           | 514.726             | 0,03                  |
| 145.000                                                                  | EQM Midstream Partners LP**                    | 6,50%  | 01/07/2027           | 143.155             | 0,01                  |
| 135.000                                                                  | EQM Midstream Partners LP**                    | 7,50%  | 01/06/2027           | 136.423             | 0,01                  |
| 275.000                                                                  | EQM Midstream Partners LP**                    | 7,50%  | 01/06/2030           | 278.541             | 0,02                  |
| 531.000                                                                  | Fifth Third Bancorp**                          | 8,57%  | 29/12/2049           | 477.951             | 0,03                  |
| 570.000                                                                  | First Quantum Minerals Ltd**                   | 6,88%  | 01/03/2026           | 561.899             | 0,04                  |
| 80.000                                                                   | First Quantum Minerals Ltd**                   | 6,88%  | 15/10/2027           | 78.161              | 0,01                  |
| 230.000                                                                  | First Quantum Minerals Ltd**                   | 7,50%  | 01/04/2025           | 230.037             | 0,02                  |
| 1.470.000                                                                | First Quantum Minerals Ltd**                   | 8,63%  | 01/06/2031           | 1.508.411           | 0,10                  |
| 610.000                                                                  | FMG Resources August 2006 Pty Ltd**            | 4,50%  | 15/09/2027           | 568.651             | 0,04                  |
| 630.000                                                                  | FMG Resources August 2006 Pty Ltd**            | 5,88%  | 15/04/2030           | 600.632             | 0,04                  |
| 300.000                                                                  | FMG Resources August 2006 Pty Ltd**            | 6,13%  | 15/04/2032           | 286.334             | 0,02                  |
| 325.000                                                                  | Ford Motor Co*                                 | 3,25%  | 12/02/2032           | 255.971             | 0,02                  |
| 800.000                                                                  | Ford Motor Co*                                 | 4,75%  | 15/01/2043           | 615.891             | 0,04                  |
| 1.700.000                                                                | Ford Motor Co*                                 | 5,29%  | 08/12/2046           | 1.401.645           | 0,10                  |
| 425.000                                                                  | Ford Motor Co*                                 | 9,63%  | 22/04/2030           | 494.782             | 0,03                  |
| 305.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 2,90%  | 16/02/2028           | 261.515             | 0,02                  |
| 310.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 2,90%  | 10/02/2029           | 256.836             | 0,02                  |
| 475.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 3,38%  | 13/11/2025           | 442.132             | 0,03                  |
| 300.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 3,63%  | 17/06/2031           | 246.208             | 0,02                  |
| 45.000                                                                   | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 4,13%  | 17/08/2027           | 41.132              | 0,00                  |
| 80.000                                                                   | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 4,39%  | 08/01/2026           | 75.785              | 0,01                  |
| 360.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 5,11%  | 03/05/2029           | 334.215             | 0,02                  |
| 185.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 6,80%  | 12/05/2028           | 185.370             | 0,01                  |
| 850.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 6,95%  | 06/03/2026           | 855.350             | 0,06                  |
| 610.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 6,95%  | 10/06/2026           | 613.611             | 0,04                  |
| 345.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 7,20%  | 10/06/2030           | 348.529             | 0,02                  |
| 200.000                                                                  | Ford Motor Credit Co LLC*                      | 7,35%  | 04/11/2027           | 204.724             | 0,01                  |
| 460.000                                                                  | Frontier Communications Holdings LLC**         | 5,00%  | 01/05/2028           | 397.337             | 0,03                  |
| 550.000                                                                  | Frontier Communications Holdings LLC**         | 5,88%  | 15/10/2027           | 505.310             | 0,03                  |
| 650.000                                                                  | Frontier Communications Holdings LLC**         | 5,88%  | 01/11/2029           | 475.157             | 0,03                  |
| 410.000                                                                  | Frontier Communications Holdings LLC**         | 8,75%  | 15/05/2030           | 401.092             | 0,03                  |
| 175.000                                                                  | FS Luxembourg Sarl**                           | 10,00% | 15/12/2025           | 179.470             | 0,01                  |
| 285.000                                                                  | Garda World Security Corp**                    | 7,75%  | 15/02/2028           | 283.202             | 0,02                  |
| 5.865.000                                                                | General Motors Financial Co Inc*               | 3,80%  | 07/04/2025           | 5.659.398           | 0,38                  |
| 425.000                                                                  | Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp* | 6,25%  | 15/05/2026           | 404.172             | 0,03                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                     | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 34,15% (31 de diciembre de 2022: 48,20%) (cont.)</b> |                                                |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                |       |                      |                     |                       |
| 330.000                                                                  | Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp* | 6,50% | 01/10/2025           | 325.376             | 0,02                  |
| 475.000                                                                  | Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp* | 7,75% | 01/02/2028           | 452.347             | 0,03                  |
| 845.000                                                                  | Georgetown University**                        | 2,94% | 01/04/2050           | 573.099             | 0,04                  |
| 9.310.000                                                                | Goldman Sachs Group Inc**                      | 1,76% | 24/01/2025           | 9.066.557           | 0,61                  |
| 905.000                                                                  | Goldman Sachs Group Inc**                      | 3,65% | 29/12/2049           | 701.827             | 0,05                  |
| 1.120.000                                                                | Goldman Sachs Group Inc**                      | 3,80% | 29/12/2049           | 897.680             | 0,06                  |
| 1.105.000                                                                | Goldman Sachs Group Inc**                      | 4,13% | 29/12/2049           | 925.117             | 0,06                  |
| 655.000                                                                  | Goodyear Tire & Rubber Co**                    | 5,00% | 31/05/2026           | 640.797             | 0,04                  |
| 1.290.000                                                                | Goodyear Tire & Rubber Co**                    | 5,00% | 15/07/2029           | 1.164.768           | 0,08                  |
| 590.000                                                                  | Grupo Aval Ltd*                                | 4,38% | 04/02/2030           | 463.336             | 0,03                  |
| 425.000                                                                  | GTCR AP Finance Inc**                          | 8,00% | 15/05/2027           | 417.111             | 0,03                  |
| 1.145.000                                                                | Harvest Midstream I LP**                       | 7,50% | 01/09/2028           | 1.136.264           | 0,08                  |
| 715.000                                                                  | HB Fuller Co*                                  | 4,25% | 15/10/2028           | 637.258             | 0,04                  |
| 630.000                                                                  | HSBC Holdings Plc*                             | 4,00% | 29/12/2049           | 534.373             | 0,04                  |
| 560.000                                                                  | HSBC Holdings Plc*                             | 4,70% | 29/12/2049           | 420.230             | 0,03                  |
| 4.140.000                                                                | HSBC Holdings Plc**                            | 6,00% | 29/12/2049           | 3.710.475           | 0,25                  |
| 781.000                                                                  | HSBC Holdings Plc**                            | 6,38% | 29/12/2049           | 748.999             | 0,05                  |
| 1.925.000                                                                | HSBC Holdings Plc**                            | 8,00% | 29/12/2049           | 1.915.866           | 0,13                  |
| 385.000                                                                  | HUB International Ltd**                        | 7,00% | 01/05/2026           | 384.457             | 0,03                  |
| 2.270.000                                                                | HUB International Ltd**                        | 7,25% | 15/06/2030           | 2.346.068           | 0,16                  |
| 1.850.000                                                                | Hudbay Minerals Inc**                          | 4,50% | 01/04/2026           | 1.724.467           | 0,12                  |
| 610.000                                                                  | Hudbay Minerals Inc**                          | 6,13% | 01/04/2029           | 562.347             | 0,04                  |
| 124.000                                                                  | Huntington Bancshares Inc**                    | 4,45% | 29/12/2049           | 101.016             | 0,01                  |
| 284.000                                                                  | Huntington Bancshares Inc**                    | 5,63% | 29/12/2049           | 255.206             | 0,02                  |
| 613.000                                                                  | Huntington Bancshares Inc**                    | 8,14% | 29/12/2049           | 524.663             | 0,04                  |
| 260.000                                                                  | Iliad Holding SASU**                           | 6,50% | 15/10/2026           | 245.628             | 0,02                  |
| 200.000                                                                  | Iliad Holding SASU**                           | 7,00% | 15/10/2028           | 184.532             | 0,01                  |
| 690.000                                                                  | Imola Merger Corp**                            | 4,75% | 15/05/2029           | 600.797             | 0,04                  |
| 1.760.000                                                                | INEOS Finance Plc*                             | 6,75% | 15/05/2028           | 1.692.208           | 0,11                  |
| 1.375.000                                                                | INEOS Quattro Finance 2 Plc*                   | 3,38% | 15/01/2026           | 1.256.105           | 0,09                  |
| 2.358.000                                                                | ING Groep NV**                                 | 3,88% | 29/12/2049           | 1.690.184           | 0,11                  |
| 1.202.000                                                                | ING Groep NV*                                  | 5,75% | 29/12/2049           | 1.062.545           | 0,07                  |
| 859.000                                                                  | ING Groep NV*                                  | 6,50% | 29/12/2049           | 802.392             | 0,05                  |
| 1.325.000                                                                | Intesa Sanpaolo SpA**                          | 7,78% | 20/06/2054           | 1.319.068           | 0,09                  |
| 1.865.000                                                                | Intesa Sanpaolo SpA**                          | 8,25% | 21/11/2033           | 1.960.201           | 0,13                  |
| 600.000                                                                  | Iron Mountain Inc**                            | 4,50% | 15/02/2031           | 516.083             | 0,04                  |
| 355.000                                                                  | Iron Mountain Inc**                            | 4,88% | 15/09/2027           | 335.685             | 0,02                  |
| 1.180.000                                                                | Iron Mountain Inc**                            | 4,88% | 15/09/2029           | 1.057.323           | 0,07                  |
| 495.000                                                                  | Iron Mountain Inc**                            | 5,00% | 15/07/2028           | 459.102             | 0,03                  |
| 880.000                                                                  | Iron Mountain Inc**                            | 5,25% | 15/03/2028           | 823.682             | 0,06                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                          | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 34,15% (31 de diciembre de 2022: 48,20%) (cont.)</b> |                                                     |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                     |        |                      |                     |                       |
| 390.000                                                                  | Iron Mountain Inc**                                 | 5,25%  | 15/07/2030           | 351.776             | 0,02                  |
| 1.145.000                                                                | Iron Mountain Inc**                                 | 5,63%  | 15/07/2032           | 1.025.983           | 0,07                  |
| 295.000                                                                  | Iron Mountain Information Management Services Inc** | 5,00%  | 15/07/2032           | 255.094             | 0,02                  |
| 760.000                                                                  | ITT Holdings LLC**                                  | 6,50%  | 01/08/2029           | 641.242             | 0,04                  |
| 730.000                                                                  | Jaguar Land Rover Automotive Plc**                  | 7,75%  | 15/10/2025           | 733.648             | 0,05                  |
| 1.100.000                                                                | JELD-WEN Inc**                                      | 4,88%  | 15/12/2027           | 975.612             | 0,07                  |
| 30.000                                                                   | JELD-WEN Inc**                                      | 6,25%  | 15/05/2025           | 30.290              | 0,00                  |
| 7.015.000                                                                | JPMorgan Chase & Co**                               | 1,56%  | 10/12/2025           | 6.571.292           | 0,45                  |
| 2.715.000                                                                | JPMorgan Chase & Co**                               | 2,18%  | 01/06/2028           | 2.414.886           | 0,16                  |
| 870.000                                                                  | JPMorgan Chase & Co**                               | 3,65%  | 29/12/2049           | 767.906             | 0,05                  |
| 1.841.000                                                                | JPMorgan Chase & Co**                               | 4,60%  | 29/12/2049           | 1.721.335           | 0,12                  |
| 449.000                                                                  | JPMorgan Chase & Co**                               | 5,00%  | 29/12/2049           | 438.898             | 0,03                  |
| 263.000                                                                  | JPMorgan Chase & Co**                               | 7,88%  | 29/12/2049           | 259.713             | 0,02                  |
| 580.000                                                                  | KazMunayGas National Co JSC*                        | 5,75%  | 19/04/2047           | 473.260             | 0,03                  |
| 255.000                                                                  | KB Home*                                            | 4,00%  | 15/06/2031           | 220.165             | 0,01                  |
| 370.000                                                                  | KB Home**                                           | 7,25%  | 15/07/2030           | 375.125             | 0,03                  |
| 3.285.000                                                                | Kinder Morgan Inc*                                  | 5,55%  | 01/06/2045           | 3.030.282           | 0,21                  |
| 550.000                                                                  | Kinetik Holdings LP**                               | 5,88%  | 15/06/2030           | 523.322             | 0,04                  |
| 425.000                                                                  | Latam Airlines Group SA**                           | 13,38% | 15/10/2027           | 460.124             | 0,03                  |
| 410.000                                                                  | Latam Airlines Group SA**                           | 13,38% | 15/10/2029           | 444.008             | 0,03                  |
| 560.000                                                                  | Leeward Renewable Energy Operations LLC**           | 4,25%  | 01/07/2029           | 499.591             | 0,03                  |
| 690.000                                                                  | Level 3 Financing Inc**                             | 3,63%  | 15/01/2029           | 414.658             | 0,03                  |
| 265.000                                                                  | Level 3 Financing Inc**                             | 3,75%  | 15/07/2029           | 159.883             | 0,01                  |
| 510.000                                                                  | Level 3 Financing Inc**                             | 3,88%  | 15/11/2029           | 406.389             | 0,03                  |
| 445.000                                                                  | Level 3 Financing Inc**                             | 4,63%  | 15/09/2027           | 310.159             | 0,02                  |
| 955.000                                                                  | Liberty Mutual Group Inc**                          | 4,13%  | 15/12/2051           | 752.297             | 0,05                  |
| 755.000                                                                  | Live Nation Entertainment Inc**                     | 5,63%  | 15/03/2026           | 738.514             | 0,05                  |
| 805.000                                                                  | Live Nation Entertainment Inc**                     | 6,50%  | 15/05/2027           | 810.010             | 0,05                  |
| 310.000                                                                  | Lloyds Banking Group Plc**                          | 7,50%  | 29/12/2049           | 290.672             | 0,02                  |
| 1.315.000                                                                | Lloyds Banking Group Plc**                          | 8,00%  | 29/12/2049           | 1.204.737           | 0,08                  |
| 964.000                                                                  | Lloyds Banking Group Plc Series WI**                | 7,50%  | 29/12/2049           | 921.729             | 0,06                  |
| 1.535.000                                                                | Lockheed Martin Corp*                               | 5,70%  | 15/11/2054           | 1.705.624           | 0,12                  |
| 1.835.000                                                                | M&T Bank Corp**                                     | 3,50%  | 29/12/2049           | 1.228.543           | 0,08                  |
| 540.000                                                                  | Macy's Retail Holdings LLC*                         | 4,50%  | 15/12/2034           | 388.908             | 0,03                  |
| 140.000                                                                  | Macy's Retail Holdings LLC*                         | 5,13%  | 15/01/2042           | 95.453              | 0,01                  |
| 810.000                                                                  | Macy's Retail Holdings LLC**                        | 5,88%  | 15/03/2030           | 722.674             | 0,05                  |
| 200.000                                                                  | MARB BondCo Plc*                                    | 3,95%  | 29/01/2031           | 143.322             | 0,01                  |
| 1.060.000                                                                | Masonite International Corp**                       | 3,50%  | 15/02/2030           | 892.905             | 0,06                  |
| 1.135.000                                                                | Mauser Packaging Solutions Holding Co**             | 7,88%  | 15/08/2026           | 1.128.858           | 0,08                  |
| 810.000                                                                  | Mauser Packaging Solutions Holding Co**             | 9,25%  | 15/04/2027           | 748.583             | 0,05                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 34,15% (31 de diciembre de 2022: 48,20%) (cont.)</b> |                                                           |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                           |        |                      |                     |                       |
| 1.125.000                                                                | McAfee Corp**                                             | 7,38%  | 15/02/2030           | 979.377             | 0,07                  |
| 450.000                                                                  | McGraw-Hill Education Inc**                               | 5,75%  | 01/08/2028           | 390.429             | 0,03                  |
| 555.000                                                                  | McGraw-Hill Education Inc**                               | 8,00%  | 01/08/2029           | 474.198             | 0,03                  |
| 200.000                                                                  | Medco Bell Pte Ltd*                                       | 6,38%  | 30/01/2027           | 187.407             | 0,01                  |
| 525.000                                                                  | Medco Bell Pte Ltd 144A*                                  | 6,38%  | 30/01/2027           | 491.944             | 0,03                  |
| 1.875.000                                                                | Medline Borrower LP**                                     | 3,88%  | 01/04/2029           | 1.631.265           | 0,11                  |
| 915.000                                                                  | Melco Resorts Finance Ltd**                               | 5,63%  | 17/07/2027           | 829.836             | 0,06                  |
| 2.155.000                                                                | Merck & Co Inc*                                           | 2,90%  | 10/12/2061           | 1.429.138           | 0,10                  |
| 215.000                                                                  | Metinvest BV*                                             | 7,65%  | 01/10/2027           | 137.600             | 0,01                  |
| 900.000                                                                  | Metinvest BV*                                             | 7,75%  | 17/10/2029           | 544.500             | 0,04                  |
| 445.000                                                                  | MHP SE**                                                  | 7,75%  | 10/05/2024           | 305.381             | 0,02                  |
| 940.000                                                                  | Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp** | 4,88%  | 01/05/2029           | 830.911             | 0,06                  |
| 560.000                                                                  | Molina Healthcare Inc**                                   | 3,88%  | 15/11/2030           | 481.725             | 0,03                  |
| 1.010.000                                                                | Molina Healthcare Inc**                                   | 3,88%  | 15/05/2032           | 848.046             | 0,06                  |
| 3.070.000                                                                | Molson Coors Beverage Co*                                 | 4,20%  | 15/07/2046           | 2.544.954           | 0,17                  |
| 6.775.000                                                                | Morgan Stanley**                                          | 2,48%  | 16/09/2036           | 5.143.371           | 0,35                  |
| 2.895.000                                                                | Morgan Stanley**                                          | 5,25%  | 21/04/2034           | 2.860.025           | 0,19                  |
| 635.000                                                                  | Morgan Stanley**                                          | 5,95%  | 19/01/2038           | 627.129             | 0,04                  |
| 875.000                                                                  | Mount Sinai Hospitals Group Inc**                         | 3,74%  | 01/07/2049           | 675.398             | 0,05                  |
| 1.010.000                                                                | MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*            | 3,50%  | 15/03/2031           | 696.928             | 0,05                  |
| 855.000                                                                  | MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*            | 4,63%  | 01/08/2029           | 647.141             | 0,04                  |
| 277.395                                                                  | MV24 Capital BV*                                          | 6,75%  | 01/06/2034           | 250.596             | 0,02                  |
| 390.000                                                                  | Natura Cosmeticos SA**                                    | 4,13%  | 03/05/2028           | 337.671             | 0,02                  |
| 4.640.000                                                                | NatWest Group Plc*                                        | 3,03%  | 28/11/2035           | 3.563.457           | 0,24                  |
| 1.580.000                                                                | NatWest Group Plc*                                        | 4,60%  | 29/12/2049           | 1.098.100           | 0,07                  |
| 1.030.000                                                                | NatWest Group Plc*                                        | 6,00%  | 29/12/2049           | 955.325             | 0,06                  |
| 590.000                                                                  | NCL Corp Ltd**                                            | 5,88%  | 15/02/2027           | 574.884             | 0,04                  |
| 720.000                                                                  | Neptune Bidco US Inc**                                    | 9,29%  | 15/04/2029           | 661.768             | 0,04                  |
| 1.555.000                                                                | New Fortress Energy Inc**                                 | 6,50%  | 30/09/2026           | 1.392.917           | 0,09                  |
| 940.000                                                                  | New Fortress Energy Inc**                                 | 6,75%  | 15/09/2025           | 882.782             | 0,06                  |
| 355.000                                                                  | Newfold Digital Holdings Group Inc**                      | 6,00%  | 15/02/2029           | 266.814             | 0,02                  |
| 1.690.000                                                                | Nordea Bank Abp*                                          | 3,75%  | 29/12/2049           | 1.254.656           | 0,09                  |
| 680.000                                                                  | Northern Oil & Gas Inc**                                  | 8,13%  | 01/03/2028           | 667.083             | 0,05                  |
| 805.000                                                                  | Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**     | 4,75%  | 30/04/2027           | 711.701             | 0,05                  |
| 765.000                                                                  | Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**     | 6,00%  | 15/02/2028           | 611.654             | 0,04                  |
| 1.475.000                                                                | Novelis Corp**                                            | 3,88%  | 15/08/2031           | 1.215.447           | 0,08                  |
| 420.000                                                                  | NRG Energy Inc**                                          | 3,38%  | 15/02/2029           | 343.899             | 0,02                  |
| 2.045.000                                                                | NRG Energy Inc**                                          | 3,63%  | 15/02/2031           | 1.598.300           | 0,11                  |
| 315.000                                                                  | NRG Energy Inc**                                          | 3,88%  | 15/02/2032           | 243.073             | 0,02                  |
| 720.000                                                                  | NRG Energy Inc**                                          | 10,25% | 29/12/2049           | 679.669             | 0,05                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                            | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 34,15% (31 de diciembre de 2022: 48,20%) (cont.)</b> |                                                                       |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                       |       |                      |                     |                       |
| 840.000                                                                  | Olympus Water US Holding Corp**                                       | 4,25% | 01/10/2028           | 664.815             | 0,05                  |
| 395.000                                                                  | Olympus Water US Holding Corp**                                       | 6,25% | 01/10/2029           | 286.059             | 0,02                  |
| 685.000                                                                  | Olympus Water US Holding Corp**                                       | 9,75% | 15/11/2028           | 668.937             | 0,05                  |
| 730.000                                                                  | OneMain Finance Corp*                                                 | 3,50% | 15/01/2027           | 627.048             | 0,04                  |
| 1.265.000                                                                | OneMain Finance Corp*                                                 | 3,88% | 15/09/2028           | 1.035.276           | 0,07                  |
| 440.000                                                                  | OneMain Finance Corp*                                                 | 4,00% | 15/09/2030           | 339.196             | 0,02                  |
| 1.070.000                                                                | OneMain Finance Corp**                                                | 6,88% | 15/03/2025           | 1.060.420           | 0,07                  |
| 715.000                                                                  | OneMain Finance Corp**                                                | 7,13% | 15/03/2026           | 703.129             | 0,05                  |
| 1.830.000                                                                | Oracle Corp*                                                          | 3,95% | 25/03/2051           | 1.384.739           | 0,09                  |
| 3.570.000                                                                | Oracle Corp*                                                          | 4,00% | 15/11/2047           | 2.750.710           | 0,19                  |
| 2.920.000                                                                | Oracle Corp*                                                          | 5,55% | 06/02/2053           | 2.829.673           | 0,19                  |
| 1.075.000                                                                | Oztel Holdings SPC Ltd*                                               | 6,63% | 24/04/2028           | 1.117.357           | 0,08                  |
| 50.000                                                                   | Pactiv Evergreen Group Issuer Inc/Pactiv Evergreen Group Issuer LLC** | 4,00% | 15/10/2027           | 44.275              | 0,00                  |
| 910.000                                                                  | Pactiv Evergreen Group Issuer LLC/Pactiv Evergreen Group Issuer Inc** | 4,38% | 15/10/2028           | 788.987             | 0,05                  |
| 3.460.000                                                                | Paramount Global**                                                    | 4,20% | 19/05/2032           | 2.901.105           | 0,20                  |
| 775.000                                                                  | Performance Food Group Inc**                                          | 5,50% | 15/10/2027           | 747.858             | 0,05                  |
| 460.000                                                                  | Periana Holdings LLC*                                                 | 5,95% | 19/04/2026           | 444.086             | 0,03                  |
| 420.000                                                                  | Pertamina Persero PT*                                                 | 6,45% | 30/05/2044           | 436.730             | 0,03                  |
| 195.000                                                                  | Petrobras Global Finance BV*                                          | 5,50% | 10/06/2051           | 153.659             | 0,01                  |
| 762.400                                                                  | Petroleos de Venezuela SA*                                            | 5,38% | 12/04/2027           | 26.920              | 0,00                  |
| 4.488.565                                                                | Petroleos de Venezuela SA*                                            | 6,00% | 16/05/2024           | 173.932             | 0,01                  |
| 2.302.978                                                                | Petroleos de Venezuela SA**                                           | 6,00% | 15/11/2026           | 80.028              | 0,01                  |
| 810.000                                                                  | Petroleos Mexicanos*                                                  | 6,35% | 12/02/2048           | 490.689             | 0,03                  |
| 1.935.000                                                                | Petroleos Mexicanos*                                                  | 7,69% | 23/01/2050           | 1.313.176           | 0,09                  |
| 700.000                                                                  | PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp.**                                 | 4,75% | 15/02/2028           | 647.692             | 0,04                  |
| 740.000                                                                  | PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp.**                                 | 7,75% | 15/02/2029           | 736.106             | 0,05                  |
| 1.475.000                                                                | Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd*                                | 5,34% | 19/05/2063           | 1.493.856           | 0,10                  |
| 1.460.000                                                                | Pilgrim's Pride Corp**                                                | 3,50% | 01/03/2032           | 1.155.590           | 0,08                  |
| 620.000                                                                  | Pilgrim's Pride Corp**                                                | 4,25% | 15/04/2031           | 532.261             | 0,04                  |
| 345.000                                                                  | Pilgrim's Pride Corp**                                                | 6,25% | 01/07/2033           | 334.595             | 0,02                  |
| 3.783.000                                                                | PNC Financial Services Group Inc**                                    | 3,40% | 29/12/2049           | 2.799.420           | 0,19                  |
| 685.000                                                                  | PNC Financial Services Group Inc**                                    | 6,25% | 29/12/2049           | 616.671             | 0,04                  |
| 545.000                                                                  | Presidio Holdings Inc**                                               | 4,88% | 01/02/2027           | 512.030             | 0,03                  |
| 910.000                                                                  | Presidio Holdings Inc**                                               | 8,25% | 01/02/2028           | 867.645             | 0,06                  |
| 548.000                                                                  | Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**              | 5,25% | 15/04/2024           | 543.973             | 0,04                  |
| 460.000                                                                  | Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**              | 5,75% | 15/04/2026           | 451.963             | 0,03                  |
| 1.375.000                                                                | Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**              | 6,25% | 15/01/2028           | 1.290.089           | 0,09                  |
| 655.000                                                                  | Prudential Financial Inc**                                            | 5,13% | 01/03/2052           | 593.142             | 0,04                  |
| 920.000                                                                  | Raptor Acquisition Corp./Raptor Co-Issuer LLC**                       | 4,88% | 01/11/2026           | 867.928             | 0,06                  |
| 1.510.000                                                                | Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**                            | 5,25% | 15/04/2030           | 1.074.810           | 0,07                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                    | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 34,15% (31 de diciembre de 2022: 48,20%) (cont.)</b> |                                                               |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                               |       |                      |                     |                       |
| 1.351.000                                                                | Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**                    | 5,75% | 15/01/2029           | 1.012.368           | 0,07                  |
| 280.000                                                                  | RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**                    | 4,50% | 15/02/2029           | 248.052             | 0,02                  |
| 805.000                                                                  | RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**                    | 4,75% | 15/10/2027           | 750.373             | 0,05                  |
| 225.000                                                                  | Ritchie Bros Holdings Inc**                                   | 6,75% | 15/03/2028           | 227.063             | 0,02                  |
| 450.000                                                                  | Ritchie Bros Holdings Inc**                                   | 7,75% | 15/03/2031           | 467.404             | 0,03                  |
| 795.000                                                                  | RLJ Lodging Trust LP**                                        | 3,75% | 01/07/2026           | 730.128             | 0,05                  |
| 1.875.000                                                                | Roche Holdings Inc**                                          | 2,61% | 13/12/2051           | 1.272.239           | 0,09                  |
| 540.000                                                                  | Rockcliff Energy II LLC**                                     | 5,50% | 15/10/2029           | 498.674             | 0,03                  |
| 1.420.000                                                                | Rogers Communications Inc**                                   | 3,80% | 15/03/2032           | 1.241.815           | 0,08                  |
| 3.495.000                                                                | Royal Bank of Canada**                                        | 3,38% | 14/04/2025           | 3.365.953           | 0,23                  |
| 1.130.000                                                                | Royal Caribbean Cruises Ltd**                                 | 5,50% | 31/08/2026           | 1.072.423           | 0,07                  |
| 1.280.000                                                                | Royal Caribbean Cruises Ltd**                                 | 5,50% | 01/04/2028           | 1.194.924           | 0,08                  |
| 230.000                                                                  | Royal Caribbean Cruises Ltd**                                 | 8,25% | 15/01/2029           | 241.673             | 0,02                  |
| 3.970.000                                                                | SBA Tower Trust**                                             | 2,59% | 15/10/2031           | 3.155.321           | 0,21                  |
| 1.355.000                                                                | SBA Tower Trust**                                             | 2,84% | 15/01/2025           | 1.287.181           | 0,09                  |
| 955.000                                                                  | Scientific Games International Inc**                          | 7,25% | 15/11/2029           | 957.053             | 0,06                  |
| 855.000                                                                  | Sealed Air Corp**                                             | 5,00% | 15/04/2029           | 796.458             | 0,05                  |
| 580.000                                                                  | SeaWorld Parks & Entertainment Inc**                          | 5,25% | 15/08/2029           | 519.701             | 0,04                  |
| 245.000                                                                  | Sensata Technologies BV**                                     | 4,00% | 15/04/2029           | 218.340             | 0,01                  |
| 625.000                                                                  | Sensata Technologies BV**                                     | 5,88% | 01/09/2030           | 608.344             | 0,04                  |
| 1.000.000                                                                | Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**                       | 4,75% | 15/02/2028           | 888.341             | 0,06                  |
| 2.000.000                                                                | Skandinaviska Enskilda Banken AB*                             | 5,13% | 29/12/2049           | 1.846.728           | 0,13                  |
| 460.000                                                                  | Societe Generale SA*                                          | 4,75% | 29/12/2049           | 364.545             | 0,02                  |
| 745.000                                                                  | Solaris Midstream Holdings LLC**                              | 7,63% | 01/04/2026           | 721.714             | 0,05                  |
| 3.475.000                                                                | Southern Co**                                                 | 4,00% | 15/01/2051           | 3.222.437           | 0,22                  |
| 1.300.000                                                                | Southwestern Energy Co*                                       | 4,75% | 01/02/2032           | 1.147.590           | 0,08                  |
| 750.000                                                                  | SPX FLOW Inc**                                                | 8,75% | 01/04/2030           | 675.861             | 0,05                  |
| 1.640.000                                                                | Standard Chartered Plc*                                       | 4,30% | 29/12/2049           | 1.192.116           | 0,08                  |
| 655.000                                                                  | Standard Industries Inc**                                     | 3,38% | 15/01/2031           | 528.024             | 0,04                  |
| 940.000                                                                  | Standard Industries Inc**                                     | 4,38% | 15/07/2030           | 814.977             | 0,06                  |
| 750.000                                                                  | Starwood Property Trust Inc**                                 | 5,50% | 01/11/2023           | 744.318             | 0,05                  |
| 290.000                                                                  | Summer BC Bidco B LLC**                                       | 5,50% | 31/10/2026           | 244.367             | 0,02                  |
| 1.540.000                                                                | Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp** | 9,00% | 15/10/2026           | 1.497.381           | 0,10                  |
| 1.295.000                                                                | Sunnova Energy Corp**                                         | 5,88% | 01/09/2026           | 1.184.793           | 0,08                  |
| 1.555.000                                                                | Sysco Corp*                                                   | 3,15% | 14/12/2051           | 1.078.410           | 0,07                  |
| 2.073.000                                                                | Sysco Corp*                                                   | 6,60% | 01/04/2050           | 2.364.657           | 0,16                  |
| 650.000                                                                  | Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**  | 5,50% | 15/01/2028           | 595.031             | 0,04                  |
| 1.220.000                                                                | Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**  | 6,00% | 31/12/2030           | 1.076.333           | 0,07                  |
| 230.000                                                                  | Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**  | 6,00% | 01/09/2031           | 198.445             | 0,01                  |
| 345.000                                                                  | Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**  | 7,50% | 01/10/2025           | 344.674             | 0,02                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 34,15% (31 de diciembre de 2022: 48,20%) (cont.)</b> |                                                           |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                           |        |                      |                     |                       |
| 580.000                                                                  | Tenet Healthcare Corp**                                   | 6,13%  | 01/10/2028           | 558.923             | 0,04                  |
| 890.000                                                                  | Tenet Healthcare Corp**                                   | 6,13%  | 15/06/2030           | 878.386             | 0,06                  |
| 935.000                                                                  | Terex Corp**                                              | 5,00%  | 15/05/2029           | 870.237             | 0,06                  |
| 4.665.000                                                                | T-Mobile USA Inc*                                         | 3,40%  | 15/10/2052           | 3.333.853           | 0,23                  |
| 1.360.000                                                                | T-Mobile USA Inc*                                         | 4,50%  | 15/04/2050           | 1.167.790           | 0,08                  |
| 1.295.000                                                                | TransDigm Inc*                                            | 5,50%  | 15/11/2027           | 1.222.946           | 0,08                  |
| 655.000                                                                  | TransDigm Inc**                                           | 6,25%  | 15/03/2026           | 652.388             | 0,04                  |
| 880.000                                                                  | TransDigm Inc**                                           | 6,75%  | 15/08/2028           | 884.435             | 0,06                  |
| 490.000                                                                  | TransDigm Inc*                                            | 7,50%  | 15/03/2027           | 491.296             | 0,03                  |
| 990.000                                                                  | Travelers Cos Inc*                                        | 5,45%  | 25/05/2053           | 1.037.024           | 0,07                  |
| 750.000                                                                  | Trivium Packaging Finance BV*                             | 5,50%  | 15/08/2026           | 721.091             | 0,05                  |
| 650.000                                                                  | Trivium Packaging Finance BV*                             | 8,50%  | 15/08/2027           | 626.494             | 0,04                  |
| 1.215.000                                                                | Tronox Inc**                                              | 4,63%  | 15/03/2029           | 1.010.799           | 0,07                  |
| 395.000                                                                  | Truist Financial Corp**                                   | 4,95%  | 29/12/2049           | 366.363             | 0,02                  |
| 190.000                                                                  | Truist Financial Corp**                                   | 5,10%  | 29/12/2049           | 165.300             | 0,01                  |
| 2.630.000                                                                | Truist Financial Corp**                                   | 5,87%  | 08/06/2034           | 2.632.277           | 0,18                  |
| 289.000                                                                  | Truist Financial Corp*                                    | 8,65%  | 29/12/2049           | 283.954             | 0,02                  |
| 200.000                                                                  | UBS Group AG*                                             | 4,38%  | 29/12/2049           | 141.388             | 0,01                  |
| 2.330.000                                                                | UBS Group AG*                                             | 4,70%  | 05/08/2027           | 2.227.879           | 0,15                  |
| 1.215.000                                                                | UBS Group AG**                                            | 4,88%  | 29/12/2049           | 975.706             | 0,07                  |
| 1.516.000                                                                | UBS Group AG*                                             | 6,88%  | 29/12/2049           | 1.391.665           | 0,09                  |
| 481.000                                                                  | UniCredit SpA**                                           | 8,00%  | 29/12/2049           | 471.996             | 0,03                  |
| 1.405.000                                                                | United Airlines Inc**                                     | 4,38%  | 15/04/2026           | 1.336.163           | 0,09                  |
| 790.000                                                                  | United Rentals North America Inc*                         | 3,75%  | 15/01/2032           | 669.971             | 0,05                  |
| 765.000                                                                  | United Rentals North America Inc*                         | 5,25%  | 15/01/2030           | 730.939             | 0,05                  |
| 370.000                                                                  | Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC**  | 10,50% | 15/02/2028           | 367.397             | 0,02                  |
| 3.350.000                                                                | US Bancorp**                                              | 3,70%  | 29/12/2049           | 2.493.740           | 0,17                  |
| 3.345.000                                                                | Verizon Communications Inc**                              | 2,36%  | 15/03/2032           | 2.691.477           | 0,18                  |
| 2.775.000                                                                | Verizon Communications Inc*                               | 2,99%  | 30/10/2056           | 1.764.333           | 0,12                  |
| 875.000                                                                  | Virgin Media Secured Finance Plc*                         | 5,50%  | 15/05/2029           | 792.307             | 0,05                  |
| 865.000                                                                  | VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc** | 6,38%  | 01/02/2030           | 697.304             | 0,05                  |
| 1.085.000                                                                | VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc** | 7,88%  | 01/05/2027           | 975.822             | 0,07                  |
| 450.000                                                                  | VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc** | 9,50%  | 01/06/2028           | 413.584             | 0,03                  |
| 470.000                                                                  | Vistra Corp**                                             | 7,00%  | 29/12/2049           | 410.604             | 0,03                  |
| 1.390.000                                                                | Vistra Operations Co LLC**                                | 4,38%  | 01/05/2029           | 1.218.832           | 0,08                  |
| 890.000                                                                  | Vistra Operations Co LLC**                                | 5,00%  | 31/07/2027           | 833.856             | 0,06                  |
| 445.000                                                                  | Vistra Operations Co LLC**                                | 5,50%  | 01/09/2026           | 428.599             | 0,03                  |
| 193.000                                                                  | Volcan Compania Minera SAA*                               | 4,38%  | 11/02/2026           | 143.692             | 0,01                  |
| 4.120.000                                                                | Warnermedia Holdings Inc**                                | 5,14%  | 15/03/2052           | 3.357.432           | 0,23                  |
| 2.565.000                                                                | Westpac Banking Corp**                                    | 3,02%  | 18/11/2036           | 1.969.998           | 0,13                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                       | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 34,15% (31 de diciembre de 2022: 48,20%) (cont.)</b> |                                                  |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                  |       |                      |                     |                       |
| 530.000                                                                  | White Cap Parent LLC**                           | 8,25% | 15/03/2026           | 508.251             | 0,03                  |
| 600.000                                                                  | Windsor Holdings III LLC**                       | 8,50% | 15/06/2030           | 597.942             | 0,04                  |
| 390.000                                                                  | WMG Acquisition Corp**                           | 3,88% | 15/07/2030           | 336.770             | 0,02                  |
| 1.615.000                                                                | WR Grace Holdings LLC**                          | 5,63% | 15/08/2029           | 1.324.704           | 0,09                  |
| 1.010.000                                                                | Wyndham Hotels & Resorts Inc**                   | 4,38% | 15/08/2028           | 923.241             | 0,06                  |
| 790.000                                                                  | Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp** | 5,25% | 15/05/2027           | 749.270             | 0,05                  |
| 1.091.000                                                                | Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp** | 5,50% | 01/03/2025           | 1.074.544           | 0,07                  |
| 660.000                                                                  | Wynn Macau Ltd*                                  | 5,50% | 15/01/2026           | 613.767             | 0,04                  |
| 805.000                                                                  | XHR LP**                                         | 6,38% | 15/08/2025           | 791.045             | 0,05                  |
| 1.610.000                                                                | Yum! Brands Inc*                                 | 5,38% | 01/04/2032           | 1.532.158           | 0,10                  |
| 1.380.000                                                                | ZF North America Capital Inc**                   | 6,88% | 14/04/2028           | 1.398.884           | 0,09                  |
| 390.000                                                                  | ZF North America Capital Inc**                   | 7,13% | 14/04/2030           | 397.074             | 0,03                  |
| 470.000                                                                  | Ziff Davis Inc**                                 | 4,63% | 15/10/2030           | 407.526             | 0,03                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                                  |       |                      | <b>463.541.516</b>  | <b>31,42</b>          |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                            |                                                  |       |                      | <b>503.902.134</b>  | <b>34,15</b>          |
| <b>Bonos del Estado 17,53% (31 de diciembre de 2022: 18,40%)</b>         |                                                  |       |                      |                     |                       |
| <b>Peso colombiano</b>                                                   |                                                  |       |                      |                     |                       |
| 911.400.000                                                              | Colombian TES*                                   | 6,00% | 28/04/2028           | 187.235             | 0,01                  |
| 5.168.900.000                                                            | Colombian TES*                                   | 7,00% | 30/06/2032           | 1.015.822           | 0,07                  |
| 3.618.000.000                                                            | Colombian TES*                                   | 7,25% | 18/10/2034           | 699.652             | 0,05                  |
| <b>Total peso colombiano</b>                                             |                                                  |       |                      | <b>1.902.709</b>    | <b>0,13</b>           |
| <b>Forint húngaro</b>                                                    |                                                  |       |                      |                     |                       |
| 995.190.000                                                              | Hungary Government Bond*                         | 3,25% | 22/10/2031           | 2.268.232           | 0,15                  |
| <b>Total forint húngaro</b>                                              |                                                  |       |                      | <b>2.268.232</b>    | <b>0,15</b>           |
| <b>Rupia indonesia</b>                                                   |                                                  |       |                      |                     |                       |
| 1.848.000.000                                                            | Indonesia Treasury Bond*                         | 6,13% | 15/05/2028           | 124.006             | 0,01                  |
| 12.889.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*                         | 7,00% | 15/09/2030           | 895.023             | 0,06                  |
| 7.386.000.000                                                            | Indonesia Treasury Bond*                         | 7,00% | 15/02/2033           | 519.121             | 0,04                  |
| 28.842.000.000                                                           | Indonesia Treasury Bond*                         | 8,25% | 15/05/2029           | 2.123.168           | 0,14                  |
| <b>Total rupia indonesia</b>                                             |                                                  |       |                      | <b>3.661.318</b>    | <b>0,25</b>           |
| <b>Peso mexicano</b>                                                     |                                                  |       |                      |                     |                       |
| 84.500.000                                                               | Mexican Bonos*                                   | 7,50% | 26/05/2033           | 4.576.594           | 0,31                  |
| 27.490.000                                                               | Mexican Bonos*                                   | 7,75% | 29/05/2031           | 1.516.939           | 0,10                  |
| 17.327.800                                                               | Mexican Bonos*                                   | 8,50% | 31/05/2029           | 1.001.316           | 0,07                  |
| <b>Total peso mexicano</b>                                               |                                                  |       |                      | <b>7.094.849</b>    | <b>0,48</b>           |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                 | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 17,53% (31 de diciembre de 2022: 18,40%) (cont.)</b> |                                            |       |                      |                     |                       |
| <b>Sol peruano</b>                                                       |                                            |       |                      |                     |                       |
| 9.907.000                                                                | Peru Government Bond*                      | 6,15% | 12/08/2032           | 2.611.956           | 0,17                  |
| 4.237.000                                                                | Peruvian Government International Bond**   | 6,90% | 12/08/2037           | 1.152.752           | 0,08                  |
| <b>Total sol peruano</b>                                                 |                                            |       |                      | <b>3.764.708</b>    | <b>0,25</b>           |
| <b>Zloty polaco</b>                                                      |                                            |       |                      |                     |                       |
| 7.714.000                                                                | Republic of Poland Government Bond*        | 6,00% | 25/10/2033           | 1.939.346           | 0,13                  |
| 3.271.000                                                                | Republic of Poland Government Bond*        | 7,50% | 25/07/2028           | 869.651             | 0,06                  |
| <b>Total zloty polaco</b>                                                |                                            |       |                      | <b>2.808.997</b>    | <b>0,19</b>           |
| <b>Nuevo leu rumano</b>                                                  |                                            |       |                      |                     |                       |
| 5.210.000                                                                | Romania Government Bond**                  | 4,85% | 25/07/2029           | 1.042.722           | 0,07                  |
| 10.790.000                                                               | Romania Government Bond*                   | 8,25% | 29/09/2032           | 2.614.223           | 0,18                  |
| <b>Total nuevo leu rumano</b>                                            |                                            |       |                      | <b>3.656.945</b>    | <b>0,25</b>           |
| <b>Rand sudafricano</b>                                                  |                                            |       |                      |                     |                       |
| 24.429.108                                                               | Republic of South Africa Government Bond*  | 8,00% | 31/01/2030           | 1.142.978           | 0,08                  |
| 9.356.291                                                                | Republic of South Africa Government Bond*  | 8,25% | 31/03/2032           | 416.226             | 0,03                  |
| 7.351.842                                                                | Republic of South Africa Government Bond*  | 8,50% | 31/01/2037           | 297.693             | 0,02                  |
| <b>Total rand sudafricano</b>                                            |                                            |       |                      | <b>1.856.897</b>    | <b>0,13</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                            |       |                      |                     |                       |
| 585.000                                                                  | Angolan Government International Bond*     | 8,00% | 26/11/2029           | 497.235             | 0,03                  |
| 1.175.000                                                                | Angolan Government International Bond*     | 9,38% | 08/05/2048           | 933.232             | 0,06                  |
| 750.000                                                                  | Brazilian Government International Bond*   | 6,00% | 20/10/2033           | 742.804             | 0,05                  |
| 485.000                                                                  | Colombia Government International Bond*    | 3,00% | 30/01/2030           | 378.195             | 0,03                  |
| 400.000                                                                  | Colombia Government International Bond*    | 7,50% | 02/02/2034           | 392.170             | 0,03                  |
| 1.925.000                                                                | Dominican Republic International Bond*     | 6,85% | 27/01/2045           | 1.752.126           | 0,12                  |
| 645.000                                                                  | Ecuador Government International Bond*     | 2,50% | 31/07/2035           | 225.446             | 0,02                  |
| 420.000                                                                  | Ecuador Government International Bond*     | 5,50% | 31/07/2030           | 204.048             | 0,01                  |
| 345.000                                                                  | Egypt Government International Bond*       | 5,88% | 16/02/2031           | 190.854             | 0,01                  |
| 1.310.000                                                                | Egypt Government International Bond*       | 8,50% | 31/01/2047           | 699.422             | 0,05                  |
| 200.000                                                                  | El Salvador Government International Bond* | 9,50% | 15/07/2052           | 126.803             | 0,01                  |
| 1.815.000                                                                | Indonesia Government International Bond*   | 4,63% | 15/04/2043           | 1.727.125           | 0,12                  |
| 1.700.000                                                                | Ivory Coast Government International Bond* | 6,13% | 15/06/2033           | 1.493.737           | 0,10                  |
| 1.895.000                                                                | Mexico Government International Bond*      | 3,50% | 12/02/2034           | 1.591.932           | 0,11                  |
| 1.890.000                                                                | Mexico Government International Bond*      | 4,40% | 12/02/2052           | 1.494.849           | 0,10                  |
| 485.000                                                                  | Mongolia Government International Bond*    | 5,13% | 07/04/2026           | 452.252             | 0,03                  |
| 1.195.000                                                                | Oman Government International Bond*        | 7,00% | 25/01/2051           | 1.186.094           | 0,08                  |
| 825.000                                                                  | Panama Government International Bond*      | 2,25% | 29/09/2032           | 632.500             | 0,04                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                 | Descripción de los valores                              | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 17,53% (31 de diciembre de 2022: 18,40%) (cont.)</b>          |                                                         |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                               |                                                         |       |                      |                     |                       |
| 1.100.000                                                                         | Panama Government International Bond*                   | 3,30% | 19/01/2033           | 922.207             | 0,06                  |
| 815.000                                                                           | Paraguay Government International Bond*                 | 4,95% | 28/04/2031           | 784.936             | 0,05                  |
| 635.000                                                                           | Qatar Government International Bond*                    | 4,40% | 16/04/2050           | 578.992             | 0,04                  |
| 785.000                                                                           | Republic of South Africa Government International Bond* | 5,65% | 27/09/2047           | 557.220             | 0,04                  |
| 485.000                                                                           | Republic of South Africa Government International Bond* | 5,75% | 30/09/2049           | 344.520             | 0,02                  |
| 1.422.000                                                                         | Romanian Government International Bond*                 | 3,00% | 14/02/2031           | 1.182.066           | 0,08                  |
| 580.000                                                                           | Romanian Government International Bond*                 | 3,63% | 27/03/2032           | 494.407             | 0,03                  |
| 630.000                                                                           | Romanian Government International Bond*                 | 4,00% | 14/02/2051           | 451.354             | 0,03                  |
| 1.184.000                                                                         | Romanian Government International Bond 144A*            | 4,00% | 14/02/2051           | 848.265             | 0,06                  |
| 725.000                                                                           | Saudi Government International Bond*                    | 3,25% | 17/11/2051           | 509.261             | 0,03                  |
| 580.000                                                                           | Saudi Government International Bond*                    | 3,75% | 21/01/2055           | 439.793             | 0,03                  |
| 1.800.000                                                                         | Ukraine Government International Bond*                  | 7,25% | 15/03/2035           | 423.000             | 0,03                  |
| 6.157.144                                                                         | United States Treasury Inflation Indexed Bonds*         | 0,13% | 15/02/2052           | 4.090.638           | 0,28                  |
| 14.721.951                                                                        | United States Treasury Inflation Indexed Bonds*         | 0,63% | 15/07/2032           | 13.539.317          | 0,92                  |
| 5.718.428                                                                         | United States Treasury Inflation Indexed Bonds*         | 1,13% | 15/01/2033           | 5.482.386           | 0,37                  |
| 65.546.240                                                                        | United States Treasury Inflation Indexed Bonds*         | 1,63% | 15/10/2027           | 64.603.070          | 4,38                  |
| 19.265.000                                                                        | United States Treasury Note/Bond*                       | 0,38% | 31/10/2023           | 18.962.783          | 1,29                  |
| 19.825.000                                                                        | United States Treasury Note/Bond*                       | 0,88% | 30/06/2026           | 17.866.894          | 1,21                  |
| 18.530.000                                                                        | United States Treasury Note/Bond*                       | 1,25% | 31/03/2028           | 16.221.350          | 1,10                  |
| 20.000.000                                                                        | United States Treasury Note/Bond*                       | 1,25% | 15/08/2031           | 16.418.359          | 1,11                  |
| 4.690.000                                                                         | United States Treasury Note/Bond*                       | 1,38% | 15/08/2050           | 2.727.986           | 0,19                  |
| 28.860.000                                                                        | United States Treasury Note/Bond*                       | 1,63% | 15/05/2031           | 24.533.255          | 1,66                  |
| 3.900.000                                                                         | United States Treasury Note/Bond*                       | 2,38% | 15/05/2051           | 2.901.539           | 0,20                  |
| 2.100.000                                                                         | United States Treasury Note/Bond**                      | 2,88% | 15/05/2043           | 1.757.848           | 0,12                  |
| 4.555.000                                                                         | United States Treasury Note/Bond*                       | 3,00% | 15/08/2052           | 3.874.597           | 0,26                  |
| 1.845.000                                                                         | United States Treasury Note/Bond*                       | 3,75% | 15/11/2043           | 1.764.317           | 0,12                  |
| 5.640.000                                                                         | United States Treasury Note/Bond*                       | 4,00% | 15/11/2052           | 5.795.100           | 0,39                  |
| 7.405.000                                                                         | United States Treasury Note/Bond*                       | 4,50% | 15/05/2038           | 7.982.214           | 0,54                  |
| 545.000                                                                           | Uruguay Government International Bond*                  | 5,10% | 18/06/2050           | 544.426             | 0,04                  |
| 3.136.300                                                                         | Venezuela Government International Bond*                | 8,25% | 13/10/2024           | 290.108             | 0,02                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                                 |                                                         |       |                      | <b>231.613.032</b>  | <b>15,70</b>          |
| <b>Total bonos del Estado</b>                                                     |                                                         |       |                      | <b>258.627.687</b>  | <b>17,53</b>          |
| <b>Valores respaldados por hipotecas 39,98% (31 de diciembre de 2022: 26,22%)</b> |                                                         |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                       |                                                         |       |                      |                     |                       |
| 2.040.274                                                                         | Fannie Mae Pool                                         | 2,50% | 01/08/2051           | 1.733.384           | 0,12                  |
| 2.836.961                                                                         | Fannie Mae Pool                                         | 2,50% | 01/10/2051           | 2.411.807           | 0,16                  |
| 4.148.588                                                                         | Fannie Mae Pool                                         | 2,50% | 01/11/2051           | 3.530.030           | 0,24                  |
| 3.444.395                                                                         | Fannie Mae Pool                                         | 2,50% | 01/12/2051           | 2.926.884           | 0,20                  |
| 636.901                                                                           | Fannie Mae Pool                                         | 2,50% | 01/01/2052           | 543.465             | 0,04                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                         | Descripción de los valores | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores respaldados por hipotecas 39,98% (31 de diciembre de 2022: 26,22%) (cont.)</b> |                            |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                       |                            |       |                      |                     |                       |
| 335.436                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 2,50% | 01/02/2052           | 285.115             | 0,02                  |
| 685.504                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 2,50% | 01/03/2052           | 583.592             | 0,04                  |
| 3.440.576                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 2,50% | 01/04/2052           | 2.936.070           | 0,20                  |
| 2.414.361                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 2,50% | 01/05/2052           | 2.060.028           | 0,14                  |
| 2.137.552                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 3,00% | 01/06/2050           | 1.891.818           | 0,13                  |
| 1.489.794                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 3,00% | 01/05/2051           | 1.318.926           | 0,09                  |
| 2.244.420                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 3,00% | 01/08/2051           | 1.977.639           | 0,13                  |
| 2.433.952                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 3,00% | 01/11/2051           | 2.158.177           | 0,15                  |
| 225.356                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 3,00% | 01/12/2051           | 198.707             | 0,01                  |
| 346.525                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 3,00% | 01/02/2052           | 305.618             | 0,02                  |
| 3.884.204                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 3,00% | 01/03/2052           | 3.424.696           | 0,23                  |
| 886.480                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 3,00% | 01/04/2052           | 781.713             | 0,05                  |
| 1.773.942                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 3,00% | 01/05/2052           | 1.563.021           | 0,11                  |
| 1.142.612                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 3,00% | 01/06/2052           | 1.007.443           | 0,07                  |
| 1.185.707                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/05/2051           | 1.086.246           | 0,07                  |
| 831.098                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/12/2051           | 758.564             | 0,05                  |
| 735.330                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/02/2052           | 670.682             | 0,05                  |
| 2.199.287                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/04/2052           | 2.007.616           | 0,14                  |
| 3.963.245                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/04/2052           | 3.616.814           | 0,25                  |
| 679.480                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/05/2052           | 619.738             | 0,04                  |
| 2.779.642                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/05/2052           | 2.535.784           | 0,17                  |
| 3.935.422                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/06/2052           | 3.589.408           | 0,24                  |
| 4.710.487                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 3,50% | 01/07/2052           | 4.296.324           | 0,29                  |
| 1.326.816                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/02/2052           | 1.247.508           | 0,08                  |
| 1.334.413                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/05/2052           | 1.255.029           | 0,09                  |
| 3.704.826                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/06/2052           | 3.481.461           | 0,24                  |
| 8.378.565                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/07/2052           | 7.872.550           | 0,53                  |
| 1.863.379                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/08/2052           | 1.750.265           | 0,12                  |
| 1.385.736                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/10/2052           | 1.301.616           | 0,09                  |
| 6.160.417                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/12/2052           | 5.786.452           | 0,39                  |
| 4.044.460                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 4,00% | 01/02/2053           | 3.797.898           | 0,26                  |
| 1.114.834                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/06/2052           | 1.072.761           | 0,07                  |
| 1.174.267                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/07/2052           | 1.129.919           | 0,08                  |
| 3.064.028                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/08/2052           | 2.948.311           | 0,20                  |
| 295.811                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/08/2052           | 284.646             | 0,02                  |
| 1.903.391                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/09/2052           | 1.831.458           | 0,12                  |
| 861.446                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/10/2052           | 828.845             | 0,06                  |
| 2.819.789                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 4,50% | 01/11/2052           | 2.712.639           | 0,18                  |
| 17.215.000                                                                                | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/07/2052           | 16.869.355          | 1,14                  |
| 2.004.852                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/08/2052           | 1.967.774           | 0,13                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                         | Descripción de los valores | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores respaldados por hipotecas 39,98% (31 de diciembre de 2022: 26,22%) (cont.)</b> |                            |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                       |                            |       |                      |                     |                       |
| 5.873.911                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/09/2052           | 5.770.288           | 0,39                  |
| 3.241.498                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/10/2052           | 3.185.800           | 0,22                  |
| 648.919                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/11/2052           | 636.224             | 0,04                  |
| 1.061.783                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/12/2052           | 1.041.522           | 0,07                  |
| 3.521.520                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/01/2053           | 3.452.655           | 0,23                  |
| 1.946.019                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/02/2053           | 1.907.929           | 0,13                  |
| 1.562.581                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/03/2053           | 1.532.009           | 0,10                  |
| 762.633                                                                                   | Fannie Mae Pool            | 5,00% | 01/04/2053           | 747.574             | 0,05                  |
| 1.305.155                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 5,50% | 01/12/2052           | 1.303.314           | 0,09                  |
| 1.314.970                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 5,50% | 01/01/2053           | 1.309.304           | 0,09                  |
| 1.083.700                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 5,50% | 01/02/2053           | 1.079.031           | 0,07                  |
| 3.379.152                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 5,50% | 01/03/2053           | 3.367.968           | 0,23                  |
| 3.660.363                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 5,50% | 01/04/2053           | 3.644.845           | 0,25                  |
| 3.306.379                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 5,50% | 01/05/2053           | 3.292.361           | 0,22                  |
| 3.656.890                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 5,50% | 01/06/2053           | 3.641.387           | 0,25                  |
| 3.119.209                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 6,00% | 01/01/2053           | 3.147.993           | 0,21                  |
| 3.607.593                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 6,00% | 01/02/2053           | 3.644.352           | 0,25                  |
| 1.379.408                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 6,00% | 01/04/2053           | 1.394.412           | 0,09                  |
| 1.568.220                                                                                 | Fannie Mae Pool            | 6,00% | 01/06/2053           | 1.582.692           | 0,11                  |
| 2.874.099                                                                                 | Fannie Mae Pool (BU8723)   | 3,50% | 01/06/2052           | 2.621.759           | 0,18                  |
| 1.425.138                                                                                 | Fannie Mae Pool (BV2623)   | 4,50% | 01/07/2052           | 1.371.272           | 0,09                  |
| 1.471.536                                                                                 | Fannie Mae Pool (BV2634)   | 4,00% | 01/07/2052           | 1.382.055           | 0,09                  |
| 1.200.525                                                                                 | Fannie Mae Pool (BV7928)   | 4,50% | 01/08/2052           | 1.155.205           | 0,08                  |
| 1.773.158                                                                                 | Fannie Mae Pool (BV7959)   | 5,00% | 01/08/2052           | 1.740.254           | 0,12                  |
| 729.089                                                                                   | Fannie Mae Pool (BV8055)   | 4,50% | 01/09/2052           | 701.514             | 0,05                  |
| 2.624.687                                                                                 | Fannie Mae Pool (BW1192)   | 4,50% | 01/09/2052           | 2.525.422           | 0,17                  |
| 4.925.892                                                                                 | Fannie Mae Pool (BW1502)   | 4,50% | 01/07/2052           | 4.739.733           | 0,32                  |
| 2.850.484                                                                                 | Fannie Mae Pool (BW9903)   | 4,50% | 01/10/2052           | 2.742.167           | 0,19                  |
| 1.662.581                                                                                 | Fannie Mae Pool (BX3198)   | 4,00% | 01/12/2052           | 1.561.485           | 0,11                  |
| 2.381.286                                                                                 | Fannie Mae Pool (BX5065)   | 5,50% | 01/01/2053           | 2.371.652           | 0,16                  |
| 2.028.448                                                                                 | Fannie Mae Pool (BX7768)   | 5,00% | 01/03/2053           | 1.988.740           | 0,13                  |
| 2.279.956                                                                                 | Fannie Mae Pool (BX8626)   | 5,50% | 01/04/2053           | 2.270.313           | 0,15                  |
| 2.533.837                                                                                 | Fannie Mae Pool (CB3158)   | 2,50% | 01/03/2052           | 2.164.752           | 0,15                  |
| 2.576.637                                                                                 | Fannie Mae Pool (CB3796)   | 3,50% | 01/06/2052           | 2.350.091           | 0,16                  |
| 2.124.347                                                                                 | Fannie Mae Pool (CB3897)   | 3,50% | 01/06/2052           | 1.937.567           | 0,13                  |
| 1.410.695                                                                                 | Fannie Mae Pool (CB3899)   | 3,50% | 01/06/2052           | 1.287.206           | 0,09                  |
| 483.752                                                                                   | Fannie Mae Pool (CB4612)   | 4,50% | 01/09/2052           | 465.444             | 0,03                  |
| 1.845.110                                                                                 | Fannie Mae Pool (CB4613)   | 4,50% | 01/09/2052           | 1.776.187           | 0,12                  |
| 1.890.359                                                                                 | Fannie Mae Pool (CB5636)   | 5,00% | 01/02/2053           | 1.855.109           | 0,13                  |
| 4.721.140                                                                                 | Fannie Mae Pool (CB6031)   | 5,00% | 01/04/2053           | 4.633.102           | 0,31                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                         | Descripción de los valores | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores respaldados por hipotecas 39,98% (31 de diciembre de 2022: 26,22%) (cont.)</b> |                            |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                       |                            |       |                      |                     |                       |
| 2.467.071                                                                                 | Fannie Mae Pool (FS1172)   | 3,00% | 01/11/2051           | 2.179.643           | 0,15                  |
| 3.534.676                                                                                 | Fannie Mae Pool (FS1632)   | 2,50% | 01/08/2051           | 3.013.580           | 0,20                  |
| 1.431.898                                                                                 | Fannie Mae Pool (FS1866)   | 3,50% | 01/05/2052           | 1.307.383           | 0,09                  |
| 4.227.495                                                                                 | Fannie Mae Pool (FS1921)   | 2,50% | 01/02/2052           | 3.597.691           | 0,24                  |
| 3.363.646                                                                                 | Fannie Mae Pool (FS2043)   | 2,50% | 01/04/2052           | 2.870.843           | 0,19                  |
| 5.007.878                                                                                 | Fannie Mae Pool (FS3457)   | 4,50% | 01/11/2052           | 4.818.365           | 0,33                  |
| 3.915.605                                                                                 | Fannie Mae Pool (FS3539)   | 3,50% | 01/07/2052           | 3.572.136           | 0,24                  |
| 1.865.577                                                                                 | Fannie Mae Pool (FS3642)   | 5,00% | 01/11/2052           | 1.829.386           | 0,12                  |
| 1.189.465                                                                                 | Fannie Mae Pool (FS3662)   | 5,00% | 01/01/2053           | 1.166.917           | 0,08                  |
| 3.658.210                                                                                 | Fannie Mae Pool (FS3881)   | 5,50% | 01/02/2053           | 3.648.451           | 0,25                  |
| 1.971.246                                                                                 | Fannie Mae Pool (FS4190)   | 5,00% | 01/04/2053           | 1.934.488           | 0,13                  |
| 3.097.044                                                                                 | Fannie Mae Pool (FS4357)   | 5,50% | 01/04/2053           | 3.087.641           | 0,21                  |
| 28.255.000                                                                                | Fannie Mae Pool (TBA)      | 3,50% | 01/07/2053           | 25.750.680          | 1,75                  |
| 82.415.000                                                                                | Fannie Mae Pool (TBA)      | 4,00% | 01/07/2053           | 77.350.985          | 5,24                  |
| 62.955.000                                                                                | Fannie Mae Pool (TBA)      | 4,50% | 01/07/2053           | 60.530.249          | 4,10                  |
| 1.843.355                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 2,50% | 01/05/2051           | 1.569.048           | 0,11                  |
| 950.337                                                                                   | Freddie Mac Pool           | 2,50% | 01/10/2051           | 808.756             | 0,06                  |
| 910.103                                                                                   | Freddie Mac Pool           | 2,50% | 01/11/2051           | 773.833             | 0,05                  |
| 1.312.973                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 2,50% | 01/12/2051           | 1.115.967           | 0,08                  |
| 1.531.302                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 2,50% | 01/01/2052           | 1.301.534           | 0,09                  |
| 2.361.899                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 2,50% | 01/02/2052           | 2.007.573           | 0,14                  |
| 3.044.579                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 2,50% | 01/03/2052           | 2.585.405           | 0,18                  |
| 4.125.890                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 2,50% | 01/04/2052           | 3.508.621           | 0,24                  |
| 1.777.327                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 3,00% | 01/07/2051           | 1.569.409           | 0,11                  |
| 2.676.417                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 3,00% | 01/12/2051           | 2.362.034           | 0,16                  |
| 497.417                                                                                   | Freddie Mac Pool           | 3,00% | 01/03/2052           | 439.183             | 0,03                  |
| 2.330.124                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 3,00% | 01/04/2052           | 2.057.937           | 0,14                  |
| 352.867                                                                                   | Freddie Mac Pool           | 3,00% | 01/04/2052           | 310.989             | 0,02                  |
| 2.850.206                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 3,00% | 01/05/2052           | 2.512.381           | 0,17                  |
| 536.314                                                                                   | Freddie Mac Pool           | 3,00% | 01/06/2052           | 473.669             | 0,03                  |
| 3.906.095                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 3,50% | 01/04/2052           | 3.564.018           | 0,24                  |
| 1.976.042                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 3,50% | 01/05/2052           | 1.802.473           | 0,12                  |
| 482.601                                                                                   | Freddie Mac Pool           | 3,50% | 01/06/2052           | 440.415             | 0,03                  |
| 1.333.257                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 3,50% | 01/07/2052           | 1.216.026           | 0,08                  |
| 4.569.112                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 3,50% | 01/09/2052           | 4.167.358           | 0,28                  |
| 1.208.802                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 3,50% | 01/11/2052           | 1.102.512           | 0,07                  |
| 2.108.874                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 4,00% | 01/04/2052           | 1.983.419           | 0,13                  |
| 1.576.824                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 4,00% | 01/05/2052           | 1.481.597           | 0,10                  |
| 1.499.123                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 4,00% | 01/06/2052           | 1.408.740           | 0,10                  |
| 1.637.680                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 4,00% | 01/07/2052           | 1.538.792           | 0,10                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                         | Descripción de los valores | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores respaldados por hipotecas 39,98% (31 de diciembre de 2022: 26,22%) (cont.)</b> |                            |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                       |                            |       |                      |                     |                       |
| 3.431.804                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 4,00% | 01/08/2052           | 3.224.186           | 0,22                  |
| 4.360.287                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 4,00% | 01/09/2052           | 4.095.146           | 0,28                  |
| 3.362.284                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 4,00% | 01/11/2052           | 3.157.832           | 0,21                  |
| 1.144.582                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 4,00% | 01/12/2052           | 1.074.805           | 0,07                  |
| 2.542.736                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 4,00% | 01/01/2053           | 2.387.719           | 0,16                  |
| 1.288.314                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 4,00% | 01/04/2053           | 1.209.769           | 0,08                  |
| 1.213.674                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 4,50% | 01/07/2052           | 1.167.814           | 0,08                  |
| 1.056.284                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 4,50% | 01/08/2052           | 1.016.393           | 0,07                  |
| 1.598.002                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 4,50% | 01/09/2052           | 1.537.677           | 0,10                  |
| 4.205.597                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 4,50% | 01/10/2052           | 4.048.521           | 0,27                  |
| 288.998                                                                                   | Freddie Mac Pool           | 4,50% | 01/11/2052           | 278.062             | 0,02                  |
| 6.926.120                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 5,00% | 01/10/2052           | 6.791.985           | 0,46                  |
| 2.069.356                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 5,00% | 01/11/2052           | 2.033.680           | 0,14                  |
| 2.923.092                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 5,00% | 01/11/2052           | 2.867.688           | 0,19                  |
| 1.491.822                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 5,00% | 01/12/2052           | 1.463.060           | 0,10                  |
| 3.810.840                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 5,00% | 01/01/2053           | 3.736.318           | 0,25                  |
| 1.028.124                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 5,00% | 01/02/2053           | 1.008.008           | 0,07                  |
| 657.286                                                                                   | Freddie Mac Pool           | 5,00% | 01/03/2053           | 645.029             | 0,04                  |
| 3.940.222                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 5,00% | 01/04/2053           | 3.863.091           | 0,26                  |
| 2.370.608                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 5,00% | 01/05/2053           | 2.324.393           | 0,16                  |
| 2.621.010                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 5,50% | 01/11/2052           | 2.618.313           | 0,18                  |
| 4.691.300                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 5,50% | 01/04/2053           | 4.671.411           | 0,32                  |
| 3.603.271                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 5,50% | 01/05/2053           | 3.587.996           | 0,24                  |
| 3.654.662                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 5,50% | 01/06/2053           | 3.639.169           | 0,25                  |
| 1.517.691                                                                                 | Freddie Mac Pool           | 6,00% | 01/01/2053           | 1.531.696           | 0,10                  |
| 672.452                                                                                   | Freddie Mac Pool           | 6,00% | 01/05/2053           | 679.745             | 0,05                  |
| 1.266.280                                                                                 | Freddie Mac Pool (QE2363)  | 3,50% | 01/05/2052           | 1.155.136           | 0,08                  |
| 2.245.101                                                                                 | Freddie Mac Pool (QE2482)  | 3,50% | 01/05/2052           | 2.048.451           | 0,14                  |
| 2.596.220                                                                                 | Freddie Mac Pool (QE6925)  | 4,50% | 01/08/2052           | 2.498.103           | 0,17                  |
| 610.749                                                                                   | Freddie Mac Pool (QF7085)  | 5,50% | 01/02/2053           | 608.555             | 0,04                  |
| 2.285.810                                                                                 | Freddie Mac Pool (RA7642)  | 4,50% | 01/08/2052           | 2.200.426           | 0,15                  |
| 1.563.810                                                                                 | Freddie Mac Pool (SD1060)  | 4,00% | 01/07/2052           | 1.470.777           | 0,10                  |
| 3.886.578                                                                                 | Freddie Mac Pool (SD1724)  | 4,00% | 01/09/2052           | 3.656.012           | 0,25                  |
| 1.256.305                                                                                 | Freddie Mac Pool (SD1913)  | 5,00% | 01/11/2052           | 1.232.891           | 0,08                  |
| 534.633                                                                                   | Freddie Mac Pool (SD2125)  | 3,00% | 01/04/2052           | 472.244             | 0,03                  |
| 302.026                                                                                   | Freddie Mac Pool (SD2190)  | 4,50% | 01/10/2052           | 290.591             | 0,02                  |
| 1.026.953                                                                                 | Freddie Mac Pool (SD2334)  | 5,00% | 01/02/2053           | 1.008.948           | 0,07                  |
| 2.639.342                                                                                 | Freddie Mac Pool (SD2467)  | 4,50% | 01/10/2052           | 2.539.570           | 0,17                  |
| 2.198.037                                                                                 | Freddie Mac Pool (SD2642)  | 5,50% | 01/04/2053           | 2.188.718           | 0,15                  |
| 2.022.865                                                                                 | Freddie Mac Pool (SD3010)  | 5,50% | 01/06/2053           | 2.016.578           | 0,14                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                         | Descripción de los valores                                            | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores respaldados por hipotecas 39,98% (31 de diciembre de 2022: 26,22%) (cont.)</b> |                                                                       |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                       |                                                                       |       |                      |                     |                       |
| 820.000                                                                                   | Freddie Mac Pool (SD3136)                                             | 5,50% | 01/06/2053           | 817.758             | 0,06                  |
| 1.889.396                                                                                 | Freddie Mac Pool (SD8213)                                             | 3,00% | 01/05/2052           | 1.664.747           | 0,11                  |
| 1.604.422                                                                                 | Freddie Mac Pool (SD8221)                                             | 3,50% | 01/06/2052           | 1.463.560           | 0,10                  |
| 1.152.198                                                                                 | Freddie Mac Pool (SD8231)                                             | 4,50% | 01/07/2052           | 1.108.715           | 0,08                  |
| 3.656.275                                                                                 | Freddie Mac Pool (SD8237)                                             | 4,00% | 01/08/2052           | 3.435.078           | 0,23                  |
| 1.978.117                                                                                 | Freddie Mac Pool (SD8238)                                             | 4,50% | 01/08/2052           | 1.903.412           | 0,13                  |
| 2.197.338                                                                                 | Freddie Mac Pool (SD8257)                                             | 4,50% | 01/10/2052           | 2.114.239           | 0,14                  |
| 2.633.733                                                                                 | Freddie Mac Pool (SD8300)                                             | 5,50% | 01/02/2053           | 2.622.569           | 0,18                  |
| 23.165.000                                                                                | Ginnie Mae                                                            | 5,00% | 01/07/2053           | 22.765.042          | 1,54                  |
| 8.205.000                                                                                 | Ginnie Mae                                                            | 5,50% | 01/07/2038           | 8.167.180           | 0,55                  |
| 13.420.000                                                                                | Ginnie Mae                                                            | 6,00% | 01/07/2053           | 13.510.166          | 0,92                  |
| 1.484.504                                                                                 | Ginnie Mae II Pool                                                    | 5,00% | 20/11/2052           | 1.460.766           | 0,10                  |
| 1.483.346                                                                                 | Ginnie Mae II Pool                                                    | 5,00% | 20/03/2053           | 1.458.704           | 0,10                  |
| 2.145.213                                                                                 | Ginnie Mae II Pool                                                    | 5,50% | 20/06/2053           | 2.137.014           | 0,15                  |
| 2.120.131                                                                                 | Ginnie Mae II Pool                                                    | 6,00% | 20/06/2053           | 2.137.084           | 0,15                  |
| <b>Total valores respaldados por hipotecas **</b>                                         |                                                                       |       |                      | <b>589.853.152</b>  | <b>39,98</b>          |
| <b>Bonos emitidos por organismos municipales 0,87% (31 de diciembre de 2022: 1,57%)</b>   |                                                                       |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                               |                                                                       |       |                      |                     |                       |
| 565.000                                                                                   | Bay Area Toll Authority                                               | 7,04% | 01/04/2050           | 727.142             | 0,05                  |
| 845.000                                                                                   | California State University                                           | 2,98% | 01/11/2051           | 609.573             | 0,04                  |
| 875.000                                                                                   | Central Texas Turnpike System                                         | 3,03% | 15/08/2041           | 640.363             | 0,04                  |
| 265.000                                                                                   | City of Atlantic City NJ                                              | 4,29% | 01/09/2026           | 255.545             | 0,02                  |
| 845.000                                                                                   | Commonwealth Financing Authority                                      | 3,53% | 01/06/2042           | 706.580             | 0,05                  |
| 845.000                                                                                   | County of Clark NV                                                    | 3,23% | 01/07/2044           | 648.469             | 0,04                  |
| 705.000                                                                                   | Dallas Area Rapid Transit                                             | 2,82% | 01/12/2042           | 524.590             | 0,04                  |
| 795.000                                                                                   | Foothill-Eastern Transportation Corridor Agency                       | 3,92% | 15/01/2053           | 641.025             | 0,04                  |
| 845.000                                                                                   | Grand Parkway Transportation Corp                                     | 3,24% | 01/10/2052           | 622.998             | 0,04                  |
| 845.000                                                                                   | Highland Local School District/Medina County                          | 3,19% | 01/12/2049           | 619.134             | 0,04                  |
| 845.000                                                                                   | JobsOhio Beverage System                                              | 2,83% | 01/01/2038           | 675.834             | 0,05                  |
| 460.000                                                                                   | Los Angeles Community College District                                | 6,75% | 01/08/2049           | 575.398             | 0,04                  |
| 400.000                                                                                   | Massachusetts Educational Financing Authority                         | 4,08% | 01/07/2027           | 382.227             | 0,03                  |
| 725.000                                                                                   | Michigan Finance Authority                                            | 3,38% | 01/12/2040           | 588.110             | 0,04                  |
| 200.000                                                                                   | New Jersey Housing & Mortgage Finance Agency                          | 3,80% | 01/10/2032           | 194.855             | 0,01                  |
| 1.125.000                                                                                 | New York State Dormitory Authority                                    | 2,69% | 01/07/2040           | 841.398             | 0,06                  |
| 840.000                                                                                   | Ohio Turnpike & Infrastructure Commission                             | 3,22% | 15/02/2048           | 616.790             | 0,04                  |
| 845.000                                                                                   | Ohio University                                                       | 2,91% | 01/12/2043           | 610.521             | 0,04                  |
| 705.000                                                                                   | Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue | 3,01% | 15/05/2050           | 497.158             | 0,03                  |
| 565.000                                                                                   | State of California                                                   | 7,63% | 01/03/2040           | 711.565             | 0,05                  |
| 530.000                                                                                   | Texas Private Activity Bond Surface Transportation Corp               | 3,92% | 31/12/2049           | 431.124             | 0,03                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                                        | Descripción de los valores                             | Cupón               | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| Bonos emitidos por organismos municipales 0,87% (31 de diciembre de 2022: 1,57%) (cont.) |                                                        |                     |                      |                     |                       |
| Dólar estadounidense (cont.)                                                             |                                                        |                     |                      |                     |                       |
| 845.000                                                                                  | Utah Transit Authority                                 | 2,77%               | 15/12/2038           | 653.447             | 0,05                  |
| Total Bonos emitidos por organismos municipales †                                        |                                                        |                     |                      | 12.773.846          | 0,87                  |
| Préstamos a plazo^ 0,03% (31 de diciembre de 2022: 0,04%)                                |                                                        |                     |                      |                     |                       |
| Dólar estadounidense                                                                     |                                                        |                     |                      |                     |                       |
| 143.864                                                                                  | Envision Healthcare Corp                               | 0,00%               | 31/03/2027           | 2.743               | 0,00                  |
| 90.056                                                                                   | GTT Communications Inc                                 | 12,20%              | 30/12/2027           | 75.797              | 0,01                  |
| 72.789                                                                                   | GTT Communications Inc                                 | 14,34%              | 30/06/2028           | 41.369              | 0,00                  |
| 785                                                                                      | Lightstone Holdco LLC                                  | 0,00%               | 29/01/2027           | 713                 | 0,00                  |
| 365.370                                                                                  | Nautilus Power LLC                                     | 10,24%              | 16/11/2026           | 274.941             | 0,02                  |
| Total préstamos a plazo †                                                                |                                                        |                     |                      | 395.563             | 0,03                  |
| Número de acciones                                                                       | Descripción de los valores                             | Valor razonable USD |                      |                     | % del Patrimonio neto |
| Fondos de inversión 4,02% (31 de diciembre de 2022: 4,40%)                               |                                                        |                     |                      |                     |                       |
| Libra esterlina                                                                          |                                                        |                     |                      |                     |                       |
| 375.051                                                                                  | NB Global Monthly Income Fund Ltd                      | 357.616             |                      |                     | 0,02                  |
| Total libra esterlina                                                                    |                                                        |                     |                      | 357.616             | 0,02                  |
| Dólar estadounidense                                                                     |                                                        |                     |                      |                     |                       |
| 1.208.113                                                                                | Neuberger Berman China Bond Fund                       | 11.634.127          |                      |                     | 0,79                  |
| 945.691                                                                                  | Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund        | 10.572.829          |                      |                     | 0,72                  |
| 486.855                                                                                  | Neuberger Berman European High Yield Bond Fund         | 5.822.785           |                      |                     | 0,39                  |
| 459.982                                                                                  | Neuberger Berman Global Flexible Credit Income Fund    | 5.133.394           |                      |                     | 0,35                  |
| 654.438                                                                                  | Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund | 8.363.721           |                      |                     | 0,57                  |
| 2.000.000                                                                                | Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund   | 17.500.000          |                      |                     | 1,18                  |
| Total dólar estadounidense                                                               |                                                        |                     |                      | 59.026.856          | 4,00                  |
| Total fondos de inversión ¨                                                              |                                                        |                     |                      | 59.384.472          | 4,02                  |
| Total inversiones                                                                        |                                                        |                     |                      | 1.612.244.982       | 109,27                |

Contratos de divisas a plazo 0,29% (31 de diciembre de 2022: 2,24%)

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 2.418.153 BRL      | 478.952 USD     | 25/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 20.423                | 0,00                  |
| 13.302.943 BRL     | 2.595.286 USD   | 05/07/2023           | HSBC Bank Plc               | 1         | 162.372               | 0,01                  |
| 1.317.313.324 COP  | 308.176 USD     | 20/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 655                   | 0,00                  |
| 1.132.035 EUR      | 1.218.853 USD   | 05/07/2023           | Citibank NA                 | 2         | 16.197                | 0,00                  |
| 139.074 EUR        | 149.252 USD     | 05/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 2.477                 | 0,00                  |
| 95.531 EUR         | 35.935.889 HUF  | 11/08/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 413                   | 0,00                  |
| 600.247 EUR        | 652.001 USD     | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 3         | 2.870                 | 0,00                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 0,29% (31 de diciembre de 2022: 2,24%) (cont.)

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 23.889 GBP                      | 30.141 USD      | 20/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | 234                   | 0,00                  |
| 2 GBP                           | 2 USD           | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada        | 1         | 0                     | 0,00                  |
| 70.121.723 HUF                  | 185.451 EUR     | 01/08/2023           | Citibank NA                 | 1         | 851                   | 0,00                  |
| 26.227.191 HUF                  | 69.555 EUR      | 01/08/2023           | HSBC Bank Plc               | 1         | 108                   | 0,00                  |
| 29.828.754 INR                  | 363.167 USD     | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 146                   | 0,00                  |
| 8.622.598 MXN                   | 492.853 USD     | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 2.409                 | 0,00                  |
| 552.193 PEN                     | 150.694 USD     | 18/08/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 1.043                 | 0,00                  |
| 148.000 PLN                     | 32.733 EUR      | 20/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 434                   | 0,00                  |
| 5.081.971 RON                   | 1.017.200 EUR   | 25/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 6.308                 | 0,00                  |
| 346.816 USD                     | 280.647.043 CLP | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc           | 1         | 269                   | 0,00                  |
| 261.920 USD                     | 239.509 EUR     | 05/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | 616                   | 0,00                  |
| 679.149 USD                     | 12.729.495 ZAR  | 12/07/2023           | Citibank NA                 | 2         | 5.768                 | 0,00                  |
| 1.157.816 USD                   | 34.459.745 TWD  | 06/07/2023           | Citibank NA                 | 2         | 51.473                | 0,01                  |
| 648.130 USD                     | 4.605.669 CNH   | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | 10.847                | 0,00                  |
| 178.127 USD                     | 162.961 EUR     | 20/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | 198                   | 0,00                  |
| 816.881 USD                     | 742.836 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | 5.816                 | 0,00                  |
| 5.105 USD                       | 52.924 NOK      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 162                   | 0,00                  |
| 521.099 USD                     | 12.672.618 TRY  | 21/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 36.995                | 0,00                  |
| 259.498 USD                     | 236.648 EUR     | 05/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 1.315                 | 0,00                  |
| 2.773.136 USD                   | 13.189.367 BRL  | 05/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 39.022                | 0,00                  |
| 2.760.405 USD                   | 13.302.943 BRL  | 05/07/2023           | HSBC Bank Plc               | 1         | 2.747                 | 0,00                  |
| 124.522 USD                     | 3.028.379 TRY   | 21/07/2023           | HSBC Bank Plc               | 1         | 8.836                 | 0,00                  |
| 259.157 USD                     | 237.205 EUR     | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 165                   | 0,00                  |
| 259.646 USD                     | 237.352 EUR     | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 2         | 695                   | 0,00                  |
| 1.415.251 USD                   | 42.722.986 TWD  | 06/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 3         | 43.613                | 0,01                  |
| 70.837 USD                      | 1.325.567 ZAR   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 715                   | 0,00                  |
| 358.109 USD                     | 11.682.055 THB  | 06/07/2023           | Morgan Stanley              | 1         | 28.589                | 0,00                  |
| 34.010.793 USD                  | 30.882.153 EUR  | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada        | 1         | 292.161               | 0,02                  |
| 42.698 USD                      | 1.307.178 TWD   | 06/07/2023           | Standard Chartered Bank     | 1         | 730                   | 0,00                  |
| 22.234.497 UYU                  | 554.615 USD     | 10/08/2023           | Citibank NA                 | 1         | 36.807                | 0,00                  |
| 1.431.007 UYU                   | 36.036 USD      | 10/08/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 2.027                 | 0,00                  |
| 1.219.024 ZAR                   | 62.398 USD      | 12/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | 2.087                 | 0,00                  |
| <i>Clases AUD con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 906.889 AUD                     | 603.633 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 319                   | 0,00                  |
| 10.860.852 AUD                  | 7.181.927 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 20        | 50.960                | 0,00                  |
| 1.006.737 USD                   | 1.507.634 AUD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 2.714                 | 0,00                  |
| 1.144.425 USD                   | 1.690.538 AUD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 3         | 18.596                | 0,00                  |
| 2.749.582 USD                   | 4.106.060 AUD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 11        | 15.114                | 0,00                  |
| <i>Clases EUR con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 149.677 EUR                     | 163.042 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 383                   | 0,00                  |
| 6.916.334 EUR                   | 7.497.165 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 34        | 54.422                | 0,00                  |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

### Contratos de divisas a plazo 0,29% (31 de diciembre de 2022: 2,24%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar   | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura (cont.)</i>                                        |                   |                      |                             |           |                       |                       |
| 137.930 USD                                                                    | 125.173 EUR       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 1.260                 | 0,00                  |
| 228.247 USD                                                                    | 207.199 EUR       | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 2.017                 | 0,00                  |
| 1.070.024 USD                                                                  | 971.075 EUR       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 16        | 9.759                 | 0,00                  |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                |                   |                      |                             |           |                       |                       |
| 83.247 GBP                                                                     | 104.212 USD       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 1.635                 | 0,00                  |
| 18.378.456 GBP                                                                 | 22.926.683 USD    | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 52        | 441.305               | 0,03                  |
| 267 USD                                                                        | 209 GBP           | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | 0                     | 0,00                  |
| <i>Clases HKD con cobertura</i>                                                |                   |                      |                             |           |                       |                       |
| 1.674.018 USD                                                                  | 13.091.654 HKD    | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 2.996                 | 0,00                  |
| 846.358 USD                                                                    | 6.620.796 HKD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 4         | 1.278                 | 0,00                  |
| 1.314.806 USD                                                                  | 10.283.463 HKD    | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 15        | 2.223                 | 0,00                  |
| <i>Clases JPY con cobertura</i>                                                |                   |                      |                             |           |                       |                       |
| 2.281.322 USD                                                                  | 312.354.363 JPY   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 115.022               | 0,01                  |
| 6.315.856 USD                                                                  | 830.235.809 JPY   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 4         | 557.844               | 0,04                  |
| 55.698.689 USD                                                                 | 7.721.878.011 JPY | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | 2.144.422             | 0,15                  |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                |                   |                      |                             |           |                       |                       |
| 201.384 SGD                                                                    | 148.859 USD       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | 30                    | 0,00                  |
| 582.097 USD                                                                    | 778.907 SGD       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | 6.225                 | 0,00                  |
| 225.744 USD                                                                    | 305.191 SGD       | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 106                   | 0,00                  |
| 3.485.018 USD                                                                  | 4.635.031 SGD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 35        | 58.184                | 0,01                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                   |                      |                             |           | <b>4.275.407</b>      | <b>0,29</b>           |

### Contratos de futuros 0,03% (31 de diciembre de 2022: 0,22%)

| Número de contratos                                                    | Descripción                                       | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (71)                                                                   | Canadian 10-Year Bond Future September 2023       | 61.485                | 0,00                  |
| (59)                                                                   | Euro-Bund Future September 2023                   | 105.838               | 0,01                  |
| 2                                                                      | Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2023      | 2.487                 | 0,00                  |
| (3)                                                                    | Euro-OAT Future September 2023                    | 4.713                 | 0,00                  |
| (182)                                                                  | US Treasury 10-Year Ultra Future September 2023   | 225.086               | 0,02                  |
| (582)                                                                  | US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2023 | 50.016                | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de futuros <sup>*</sup></b> |                                                   | <b>449.625</b>        | <b>0,03</b>           |

### Contratos de opciones adquiridos 0,00% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)

| Número de contratos                                                                                 | Fecha de vencimiento | Tipo                                      | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de compra</b>                                                                           |                      |                                           |                     |                       |
| 115                                                                                                 | 15/12/2023           | 3 Month SOFR Future, Strike Price \$98.00 | 5.750               | 0,00                  |
| <b>Total valor razonable en contratos de opciones adquiridos <sup>*</sup> (Prima: USD (30,188))</b> |                      |                                           | <b>5.750</b>        | <b>0,00</b>           |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de swap de tipos de interés 0,05% (31 de diciembre de 2022: 0,03%)

|                                                                                         | Importe nocional | Fecha de vencimiento | Contraparte                              | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------------------------------|------------------------------|-----------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| CAD                                                                                     | 13.647.000       | 17/02/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                      | 2,67%     | 3M CDOR       | 609.058               | 0,04                  |
| AUD                                                                                     | 6.639.000        | 06/06/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                      | 4,01%     | 6M BBSW       | 58.372                | 0,01                  |
| BRL                                                                                     | 2.262.674        | 02/01/2031           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 11,21%    | 1D BROIS      | 18.065                | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés <sup>∞</sup></b> |                  |                      |                                          |                              |           |               | <b>685.495</b>        | <b>0,05</b>           |

<sup>#</sup> Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

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

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

## Contratos de swap sobre inflación (0,00%) (31 de diciembre de 2022: 0,00%)

|                                                                                    | Importe nocional | Fecha de vencimiento | Contraparte                   | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| USD                                                                                | 9.835.000        | 23/03/2028           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | Recibir                      | 2,46%     | CPURNSA       | 31.002                | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de swap sobre inflación<sup>∞</sup></b> |                  |                      |                               |                              |           |               | <b>31.002</b>         | <b>0,00</b>           |

# Recibir – El Fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

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

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

## Contratos de swap de rentabilidad total 0,03% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)

| Importe nocional                                                                   |            | Fecha de extinción | Tipo variable     | Entidad de referencia                                | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------|-------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| USD                                                                                | 35.080.000 | 20/09/2023         | 5,09 <sup>1</sup> | iBoxx USD Liquid Investment Grade Index <sup>2</sup> | 404.409               | 0,03                  |
| USD                                                                                | 38.600.000 | 20/09/2023         | 5,09 <sup>1</sup> | iBoxx USD Liquid High Yield Index <sup>2</sup>       | 94.989                | 0,00                  |
| Plusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total <sup>∞</sup> |            |                    |                   |                                                      | 499.398               | 0,03                  |

<sup>1</sup> El tipo de interés de USD Secured Overnight Financing es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.<sup>2</sup> La contraparte en los contratos de swap de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

|                                                                               | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>1.618.191.659</b> | <b>109,67</b>         |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

**Contratos de divisas a plazo (1,84%) (31 de diciembre de 2022: (0,54%))**

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 113.576 BRL                     | 23.567 USD      | 05/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | (23)                   | (0,00)                |
| 13.189.367 BRL                  | 2.746.537 USD   | 28/08/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (39.860)               | (0,01)                |
| 13.189.367 BRL                  | 2.736.837 USD   | 05/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (2.723)                | (0,00)                |
| 4.605.669 CNY                   | 645.629 USD     | 20/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (8.347)                | (0,00)                |
| 1.044.306.057 COP               | 246.188 USD     | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc           | 1         | (1.361)                | (0,00)                |
| 13.864 EUR                      | 333.593 CZK     | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | (82)                   | (0,00)                |
| 70.460 EUR                      | 77.223 USD      | 03/08/2023           | Citibank NA                 | 1         | (230)                  | (0,00)                |
| 842.443 EUR                     | 4.190.426 RON   | 25/07/2023           | Citibank NA                 | 3         | (1.167)                | (0,00)                |
| 396.024 EUR                     | 435.384 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (2.986)                | (0,00)                |
| 236.666 EUR                     | 259.251 USD     | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | (1.049)                | (0,00)                |
| 104.336 EUR                     | 519.087 RON     | 25/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | (168)                  | (0,00)                |
| 2.659.466 EUR                   | 2.926.716 USD   | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada        | 2         | (22.982)               | (0,00)                |
| 277.042.035 HUF                 | 734.190 EUR     | 11/08/2023           | Citibank NA                 | 2         | (678)                  | (0,00)                |
| 11.990.619.848 IDR              | 802.302 USD     | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 2         | (5.849)                | (0,00)                |
| 51.500.000.000 IDR              | 3.442.974 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (18.646)               | (0,00)                |
| 45.868 JPY                      | 354 USD         | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (36)                   | (0,00)                |
| 8.273.334 THB                   | 257.104 USD     | 06/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (23.734)               | (0,00)                |
| 1.307.428 THB                   | 38.421 USD      | 06/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | (1.542)                | (0,00)                |
| 24.238.090 THB                  | 705.678 USD     | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | (16.769)               | (0,00)                |
| 46.963.022 TWD                  | 1.603.779 USD   | 06/07/2023           | Citibank NA                 | 3         | (96.013)               | (0,01)                |
| 11.689.533 TWD                  | 381.052 USD     | 06/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | (5.755)                | (0,00)                |
| 362.146 USD                     | 333.484 EUR     | 05/07/2023           | Citibank NA                 | 2         | (1.685)                | (0,00)                |
| 206.757 USD                     | 1.005.416 BRL   | 25/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | (872)                  | (0,00)                |
| 435.594 USD                     | 399.160 EUR     | 03/08/2023           | Citibank NA                 | 1         | (570)                  | (0,00)                |
| 22.713 USD                      | 113.576 BRL     | 05/07/2023           | Citibank NA                 | 1         | (831)                  | (0,00)                |
| 600.788 USD                     | 554.975 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (5.161)                | (0,00)                |
| 118.594 USD                     | 109.741 EUR     | 05/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (1.134)                | (0,00)                |
| 28.553 USD                      | 1.080.231 UYU   | 10/08/2023           | HSBC Bank Plc               | 1         | (180)                  | (0,00)                |
| 1.025.405 USD                   | 951.288 EUR     | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 4         | (12.450)               | (0,00)                |
| 260.933 USD                     | 239.509 EUR     | 03/08/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | (779)                  | (0,00)                |
| 6.586.661 USD                   | 5.268.777 GBP   | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada        | 1         | (112.526)              | (0,01)                |
| 5.553 ZAR                       | 299 USD         | 12/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (5)                    | (0,00)                |
| <i>Clases AUD con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 1.550.450 AUD                   | 1.048.744 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (16.206)               | (0,00)                |
| 100.850.843 AUD                 | 67.927.682 USD  | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | (765.113)              | (0,05)                |
| 27.970.507 AUD                  | 18.847.838 USD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 43        | (220.618)              | (0,02)                |
| 629.256 USD                     | 964.756 AUD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (13.232)               | (0,00)                |
| 162.694 USD                     | 249.336 AUD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | (3.354)                | (0,00)                |
| <i>Clases CNY con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 213.653 CNY                     | 30.112 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | (707)                  | (0,00)                |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de divisas a plazo (1,84%) (31 de diciembre de 2022: (0,54%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 28.069.563 EUR                                                                  | 30.852.883 USD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 36        | (205.171)              | (0,01)                |
| 326.630 USD                                                                     | 300.356 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (1.313)                | (0,00)                |
| 245.434 USD                                                                     | 228.229 EUR     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 8         | (3.758)                | (0,00)                |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 247.117 GBP                                                                     | 315.004 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 3         | (798)                  | (0,00)                |
| 237.937 USD                                                                     | 189.061 GBP     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (2.452)                | (0,00)                |
| 2.502.497 USD                                                                   | 1.991.062 GBP   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 15        | (29.114)               | (0,00)                |
| <i>Clases HKD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 88.542.384 HKD                                                                  | 11.333.885 USD  | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (32.310)               | (0,00)                |
| 11.225.389 HKD                                                                  | 1.435.626 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 3         | (2.815)                | (0,00)                |
| 327.735.487 HKD                                                                 | 41.918.471 USD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 65        | (86.222)               | (0,01)                |
| 295.137 USD                                                                     | 2.312.354 HKD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | (13)                   | (0,00)                |
| <i>Clases JPY con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 154.508.187 JPY                                                                 | 1.110.737 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (39.162)               | (0,00)                |
| 29.623.584.364 JPY                                                              | 229.708.768 USD | 20/07/2023           | UBS AG                      | 3         | (24.257.539)           | (1,64)                |
| 391.579.663 JPY                                                                 | 2.882.027 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | (166.268)              | (0,01)                |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 22.180.211 SGD                                                                  | 16.780.346 USD  | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | (381.766)              | (0,03)                |
| 22.436.926 SGD                                                                  | 16.947.728 USD  | 20/07/2023           | UBS AG                      | 4         | (359.351)              | (0,03)                |
| 7.457.381 SGD                                                                   | 5.587.800 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 65        | (74.308)               | (0,01)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>(27.047.783)</b>    | <b>(1,84)</b>         |

## Contratos de futuros (0,25%) (31 de diciembre de 2022: (0,11%))

| Número de contratos                                                     | Descripción                                              | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 17                                                                      | 3 Month SONIA Future September 2024                      | (5.133)                | (0,00)                |
| 190                                                                     | 3-Month Euro EURIBOR Future June 2024                    | (103.645)              | (0,01)                |
| 40                                                                      | Australian Government Bond 10-Year Future September 2023 | (20.092)               | (0,00)                |
| 357                                                                     | Canadian 2-Year Bond Future September 2023               | (210.291)              | (0,02)                |
| 65                                                                      | Euro-BOBL Future September 2023                          | (126.933)              | (0,01)                |
| (63)                                                                    | Euro-BTP Future September 2023                           | (28.180)               | (0,00)                |
| 425                                                                     | Euro-Schatz Future September 2023                        | (355.502)              | (0,02)                |
| 41                                                                      | United Kingdom Long Gilt Future September 2023           | (39.463)               | (0,00)                |
| 561                                                                     | US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2023     | (866.307)              | (0,06)                |
| 670                                                                     | US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2023      | (852.290)              | (0,06)                |
| 244                                                                     | US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2023      | (203.452)              | (0,01)                |
| (527)                                                                   | US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2023       | (835.074)              | (0,06)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de futuros <sup>±</sup></b> |                                                          | <b>(3.646.362)</b>     | <b>(0,25)</b>         |

## Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de credit default swap (0,00%) (31 de diciembre de 2022: (0,01%))

| Importe nominal                                                               | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Obligación referenciada                                  | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| EUR 2.000.000                                                                 | 20/06/2028           | ICE Clear U.S. <sup>1</sup> | Buying default protection on iTRAXX Europe Crossover S39 | (86.715)            | (0,00)                |
| <b>Total valor razonable en contratos de credit default swap <sup>∞</sup></b> |                      |                             |                                                          | <b>(86.715)</b>     | <b>(0,00)</b>         |

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

Contratos de swap de tipos de interés (0,08%) (31 de diciembre de 2022: (0,07%))

| Importe nominal                                                                          | Fecha de vencimiento | Contraparte                              | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|------------------------------|-----------|---------------|------------------------|-----------------------|
| AUD 1.827.000                                                                            | 06/06/2033           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 4,26%     | 6M BBSW       | (14.287)               | (0,00)                |
| AUD 7.922.000                                                                            | 06/06/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 4,23%     | 6M BBSW       | (33.293)               | (0,00)                |
| CAD 16.050.000                                                                           | 07/06/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 4,91%     | 3M CDOR       | (50.259)               | (0,00)                |
| CAD 24.488.000                                                                           | 26/05/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                      | 4,85%     | 3M CDOR       | (96.436)               | (0,01)                |
| BRL 3.860.376                                                                            | 04/01/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 6,17%     | 1D BROIS      | (170.615)              | (0,01)                |
| BRL 6.266.079                                                                            | 02/01/2025           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 6,17%     | 1D BROIS      | (216.695)              | (0,02)                |
| CAD 13.647.000                                                                           | 17/02/2027           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 2,67%     | 3M CDOR       | (609.058)              | (0,04)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés <sup>∞</sup></b> |                      |                                          |                              |           |               | <b>(1.190.643)</b>     | <b>(0,08)</b>         |

<sup>#</sup> Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

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

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

|                                                                                              | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(31.971.503)</b>  | <b>(2,17)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>1.586.220.156</b> | <b>107,50</b>         |
| <b>Otro pasivo neto</b>                                                                      | <b>(110.713.470)</b> | <b>(7,50)</b>         |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>1.475.506.686</b> | <b>100,00</b>         |

^ Puede que los préstamos a plazo con cupón del 0,00% no se hayan liquidado a 30 de junio de 2023, por lo que no tienen tipos de interés efectivos. Los tipos de interés no tienen efecto hasta la liquidación.

| Análisis de la cartera                                                                                   | USD                  | % de los activos totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 420.402.599          | 23,59                    |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          | 1.118.032.000        | 62,73                    |
| † Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario                                       | 14.425.911           | 0,81                     |
| μ Fondos de inversión                                                                                    | 59.384.472           | 3,33                     |
| ± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados                                    | (3.190.987)          | (0,18)                   |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada | (22.833.839)         | (1,28)                   |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>1.586.220.156</b> | <b>89,00</b>             |

## Sustainable Asia High Yield – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                | Descripción de los valores                                                     | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 86,19% (31 de diciembre de 2022: 86,13%)</b> |                                                                                |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                      |                                                                                |       |                      |                     |                       |
| 240.000                                                          | Adani Green Energy Ltd*                                                        | 4,38% | 08/09/2024           | 221.980             | 0,78                  |
| 400.000                                                          | Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujiya Solar Energ* | 6,25% | 10/12/2024           | 383.919             | 1,35                  |
| 700.000                                                          | Agile Group Holdings Ltd*                                                      | 6,05% | 13/10/2025           | 167.765             | 0,59                  |
| 300.000                                                          | Agile Group Holdings Ltd*                                                      | 8,38% | 29/12/2049           | 37.996              | 0,13                  |
| 200.000                                                          | Axis Bank Ltd*                                                                 | 4,10% | 29/12/2049           | 175.014             | 0,62                  |
| 200.000                                                          | Bangkok Bank PCL**                                                             | 3,73% | 25/09/2034           | 169.780             | 0,60                  |
| 300.000                                                          | Bangkok Bank PCL**                                                             | 5,00% | 29/12/2049           | 284.586             | 1,00                  |
| 600.000                                                          | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT**                                         | 3,75% | 30/03/2026           | 555.773             | 1,96                  |
| 400.000                                                          | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*                                          | 4,30% | 29/12/2049           | 331.502             | 1,17                  |
| 450.000                                                          | CAS Capital No 1 Ltd*                                                          | 4,00% | 29/12/2049           | 373.725             | 1,32                  |
| 200.000                                                          | Champion Path Holdings Ltd*                                                    | 4,85% | 27/01/2028           | 162.000             | 0,57                  |
| 200.000                                                          | China Hongqiao Group Ltd*                                                      | 6,25% | 08/06/2024           | 196.720             | 0,69                  |
| 700.000                                                          | China SCE Group Holdings Ltd*                                                  | 7,00% | 02/05/2025           | 101.500             | 0,36                  |
| 300.000                                                          | CIFI Holdings Group Co Ltd*                                                    | 5,95% | 20/10/2025           | 34.782              | 0,12                  |
| 651.000                                                          | Continuum Energy Levanter Pte Ltd**                                            | 4,50% | 09/02/2027           | 607.057             | 2,14                  |
| 250.000                                                          | Country Garden Holdings Co Ltd*                                                | 3,13% | 22/10/2025           | 78.787              | 0,28                  |
| 350.000                                                          | Country Garden Holdings Co Ltd*                                                | 4,80% | 06/08/2030           | 101.365             | 0,36                  |
| 250.000                                                          | Country Garden Holdings Co Ltd*                                                | 5,13% | 17/01/2025           | 109.994             | 0,39                  |
| 700.000                                                          | Country Garden Holdings Co Ltd*                                                | 5,13% | 14/01/2027           | 221.733             | 0,78                  |
| 300.000                                                          | Elect Global Investments Ltd*                                                  | 4,10% | 29/12/2049           | 270.240             | 0,95                  |
| 300.000                                                          | ENN Clean Energy International Investment Ltd*                                 | 3,38% | 12/05/2026           | 277.955             | 0,98                  |
| 200.000                                                          | Fortune Star BVI Ltd*                                                          | 5,00% | 18/05/2026           | 150.210             | 0,53                  |
| 200.000                                                          | Fortune Star BVI Ltd*                                                          | 5,95% | 19/10/2025           | 160.320             | 0,57                  |
| 500.000                                                          | Franshion Brilliant Ltd*                                                       | 4,25% | 23/07/2029           | 397.517             | 1,40                  |
| 200.000                                                          | FWD Group Ltd*                                                                 | 8,05% | 29/12/2049           | 181.797             | 0,64                  |
| 200.000                                                          | GENM Capital Labuan Ltd*                                                       | 3,88% | 19/04/2031           | 161.973             | 0,57                  |
| 729.000                                                          | Globe Telecom Inc*                                                             | 4,20% | 29/12/2049           | 678.881             | 2,39                  |
| 300.000                                                          | GLP Pte Ltd*                                                                   | 4,50% | 29/12/2049           | 112.179             | 0,40                  |
| 376.000                                                          | Greenko Dutch BV**                                                             | 3,85% | 29/03/2026           | 338.455             | 1,19                  |
| 1.298.500                                                        | Greenko Power II Ltd*                                                          | 4,30% | 13/12/2028           | 1.131.855           | 3,99                  |
| 300.000                                                          | Greenko Solar Mauritius Ltd*                                                   | 5,95% | 29/07/2026           | 282.000             | 0,99                  |
| 400.000                                                          | HDFC Bank Ltd**                                                                | 3,70% | 29/12/2049           | 347.467             | 1,23                  |
| 400.000                                                          | Huarong Finance 2017 Co Ltd*                                                   | 4,75% | 27/04/2027           | 346.438             | 1,22                  |
| 400.000                                                          | Huarong Finance 2019 Co Ltd*                                                   | 3,38% | 24/02/2030           | 303.360             | 1,07                  |
| 200.000                                                          | Huarong Finance 2019 Co Ltd*                                                   | 3,88% | 13/11/2029           | 154.442             | 0,54                  |
| 200.000                                                          | Huarong Finance 2019 Co Ltd*                                                   | 4,50% | 29/05/2029           | 160.502             | 0,57                  |
| 200.000                                                          | Huarong Finance II Co Ltd*                                                     | 4,63% | 03/06/2026           | 178.258             | 0,63                  |
| 200.000                                                          | Huarong Finance II Co Ltd*                                                     | 5,50% | 16/01/2025           | 190.291             | 0,67                  |
| 200.000                                                          | Hyundai Capital America**                                                      | 5,68% | 26/06/2028           | 198.506             | 0,70                  |
| 588.000                                                          | JSW Hydro Energy Ltd*                                                          | 4,13% | 18/05/2031           | 496.625             | 1,75                  |

## Sustainable Asia High Yield – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                       | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 86,19% (31 de diciembre de 2022: 86,13%) (cont.)</b> |                                                                  |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                  |       |                      |                     |                       |
| 400.000                                                                  | JSW Steel Ltd*                                                   | 5,05% | 05/04/2032           | 323.582             | 1,14                  |
| 400.000                                                                  | Kasikornbank PCL*                                                | 3,34% | 02/10/2031           | 353.492             | 1,25                  |
| 200.000                                                                  | Lenovo Group Ltd*                                                | 3,42% | 02/11/2030           | 168.672             | 0,59                  |
| 273.000                                                                  | Lenovo Group Ltd*                                                | 5,83% | 27/01/2028           | 272.498             | 0,96                  |
| 200.000                                                                  | Longfor Group Holdings Ltd*                                      | 3,95% | 16/09/2029           | 149.752             | 0,53                  |
| 500.000                                                                  | Medco Bell Pte Ltd*                                              | 6,38% | 30/01/2027           | 468.518             | 1,65                  |
| 300.000                                                                  | Medco Oak Tree Pte Ltd*                                          | 7,38% | 14/05/2026           | 295.394             | 1,04                  |
| 300.000                                                                  | Meituan*                                                         | 3,05% | 28/10/2030           | 237.846             | 0,84                  |
| 900.000                                                                  | Melco Resorts Finance Ltd*                                       | 5,38% | 04/12/2029           | 748.246             | 2,64                  |
| 700.000                                                                  | Melco Resorts Finance Ltd*                                       | 5,75% | 21/07/2028           | 619.500             | 2,18                  |
| 360.000                                                                  | MGM China Holdings Ltd*                                          | 5,88% | 15/05/2026           | 343.343             | 1,21                  |
| 600.000                                                                  | Network i2i Ltd*                                                 | 5,65% | 29/12/2049           | 584.250             | 2,06                  |
| 200.000                                                                  | New Metro Global Ltd*                                            | 4,80% | 15/12/2024           | 136.930             | 0,48                  |
| 400.000                                                                  | NWD Finance BVI Ltd*                                             | 4,13% | 29/12/2049           | 271.760             | 0,96                  |
| 260.000                                                                  | NWD MTN Ltd*                                                     | 4,13% | 18/07/2029           | 213.243             | 0,75                  |
| 700.000                                                                  | PCPD Capital Ltd*                                                | 5,13% | 18/06/2026           | 560.000             | 1,97                  |
| 400.000                                                                  | Periana Holdings LLC*                                            | 5,95% | 19/04/2026           | 385.872             | 1,36                  |
| 200.000                                                                  | Philippine National Bank*                                        | 3,28% | 27/09/2024           | 193.790             | 0,68                  |
| 600.000                                                                  | ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries** | 4,50% | 14/07/2028           | 511.912             | 1,81                  |
| 781.000                                                                  | RKPF Overseas 2020 A Ltd*                                        | 5,20% | 12/01/2026           | 419.016             | 1,48                  |
| 200.000                                                                  | Sands China Ltd**                                                | 3,75% | 08/08/2031           | 162.957             | 0,57                  |
| 1.200.000                                                                | Sands China Ltd*                                                 | 5,90% | 08/08/2028           | 1.144.980           | 4,04                  |
| 330.000                                                                  | Shriram Finance Ltd*                                             | 4,40% | 13/03/2024           | 322.929             | 1,14                  |
| 450.000                                                                  | Shui On Development Holding Ltd*                                 | 6,15% | 24/08/2024           | 393.750             | 1,39                  |
| 300.000                                                                  | Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd*                                 | 2,70% | 13/01/2025           | 95.250              | 0,34                  |
| 500.000                                                                  | Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd*                                 | 4,75% | 05/08/2029           | 102.056             | 0,36                  |
| 200.000                                                                  | SK Hynix Inc*                                                    | 6,50% | 17/01/2033           | 202.054             | 0,71                  |
| 1.150.000                                                                | Standard Chartered Plc*                                          | 4,30% | 29/12/2049           | 835.935             | 2,95                  |
| 200.000                                                                  | Standard Chartered Plc*                                          | 4,75% | 29/12/2049           | 146.155             | 0,52                  |
| 262.000                                                                  | Standard Chartered Plc**                                         | 6,30% | 06/07/2034           | 262.439             | 0,93                  |
| 486.480                                                                  | Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd*                         | 6,75% | 24/04/2033           | 478.086             | 1,69                  |
| 200.000                                                                  | Studio City Finance Ltd*                                         | 6,00% | 15/07/2025           | 185.897             | 0,66                  |
| 800.000                                                                  | Studio City Finance Ltd*                                         | 6,50% | 15/01/2028           | 668.864             | 2,36                  |
| 400.000                                                                  | Vedanta Resources Finance II Plc*                                | 8,95% | 11/03/2025           | 302.412             | 1,07                  |
| 300.000                                                                  | Wynn Macau Ltd*                                                  | 5,50% | 01/10/2027           | 267.368             | 0,94                  |
| 600.000                                                                  | Wynn Macau Ltd*                                                  | 5,63% | 26/08/2028           | 524.202             | 1,85                  |
| 310.000                                                                  | Yanlord Land HK Co Ltd*                                          | 5,13% | 20/05/2026           | 255.270             | 0,90                  |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                            |                                                                  |       |                      | <b>24.443.469</b>   | <b>86,19</b>          |

## Sustainable Asia High Yield – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                              | Descripción de los valores               | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 6,40% (31 de diciembre de 2022: 2,63%)</b> |                                          |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                    |                                          |       |                      |                     |                       |
| 333.000                                                        | Philippine Government International Bond | 5,00% | 17/07/2033           | 337.606             | 1,19                  |
| 600.000                                                        | Sri Lanka Government International Bond  | 5,75% | 18/04/2023           | 273.695             | 0,97                  |
| 200.000                                                        | Sri Lanka Government International Bond  | 5,88% | 25/07/2024           | 93.028              | 0,33                  |
| 600.000                                                        | Sri Lanka Government International Bond  | 6,13% | 03/06/2025           | 286.232             | 1,01                  |
| 1.150.000                                                      | Sri Lanka Government International Bond  | 6,85% | 03/11/2025           | 548.004             | 1,93                  |
| 600.000                                                        | Sri Lanka Government International Bond  | 7,55% | 28/03/2030           | 276.239             | 0,97                  |
| <b>Total bonos del Estado *</b>                                |                                          |       |                      | <b>1.814.804</b>    | <b>6,40</b>           |
| <b>Total inversiones</b>                                       |                                          |       |                      | <b>26.258.273</b>   | <b>92,59</b>          |

Contratos de divisas a plazo 0,06% (31 de diciembre de 2022: 0,88%)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 11.571 EUR                                                                     | 12.469 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | 165                   | 0,00                  |
| 9.486 EUR                                                                      | 10.218 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 3         | 139                   | 0,00                  |
| 29.755 USD                                                                     | 27.036 EUR      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | 235                   | 0,00                  |
| 13.715 USD                                                                     | 12.375 EUR      | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 204                   | 0,00                  |
| 15.735 USD                                                                     | 14.303 EUR      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 119                   | 0,00                  |
| 1.726.337 USD                                                                  | 1.567.387 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 4         | 14.989                | 0,06                  |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 1.067 GBP                                                                      | 1.337 USD       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | 19                    | 0,00                  |
| 734 GBP                                                                        | 919 USD         | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 14                    | 0,00                  |
| 18.862 GBP                                                                     | 23.521 USD      | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 462                   | 0,00                  |
| 19.631 GBP                                                                     | 24.519 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 4         | 442                   | 0,00                  |
| 330 USD                                                                        | 259 GBP         | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 1                     | 0,00                  |
| 365 USD                                                                        | 286 GBP         | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 1                     | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>16.790</b>         | <b>0,06</b>           |

Contratos de futuros 0,09% (31 de diciembre de 2022: 0,04%)

| Número de contratos                                                           | Descripción                                          | Plusvalía latente USD      | % del Patrimonio neto        |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| (18)                                                                          | US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2023 | 26.898                     | 0,09                         |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de futuros <sup>*</sup></b>        |                                                      | <b>26.898</b>              | <b>0,09</b>                  |
|                                                                               |                                                      |                            |                              |
|                                                                               |                                                      | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> |                                                      | <b>26.301.961</b>          | <b>92,74</b>                 |

## Sustainable Asia High Yield – Cartera de inversiones (cont.)

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

### Contratos de divisas a plazo (0,05%) (31 de diciembre de 2022: (0,09%))

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 2.572 EUR                                                                       | 2.813 USD       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (4)                    | (0,00)                |
| 31.960 EUR                                                                      | 35.193 USD      | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | (298)                  | (0,00)                |
| 991.805 EUR                                                                     | 1.090.702 USD   | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (7.801)                | (0,03)                |
| 1.002.704 EUR                                                                   | 1.099.417 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 2         | (4.616)                | (0,02)                |
| 4.358 USD                                                                       | 3.996 EUR       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (5)                    | (0,00)                |
| 9.287 USD                                                                       | 8.599 EUR       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 2         | (102)                  | (0,00)                |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 234 GBP                                                                         | 299 USD         | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (2)                    | (0,00)                |
| 1.588 USD                                                                       | 1.271 GBP       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 4         | (28)                   | (0,00)                |
| 337 USD                                                                         | 269 GBP         | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (5)                    | (0,00)                |
| 1.441 USD                                                                       | 1.153 GBP       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 4         | (25)                   | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>(12.886)</b>        | <b>(0,05)</b>         |

### Contratos de futuros (0,00%) (31 de diciembre de 2022: (0,00%))

| Número de contratos                                                     | Descripción                                        | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 1                                                                       | US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2023 | (1.250)                | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de futuros <sup>*</sup></b> |                                                    | <b>(1.250)</b>         | <b>(0,00)</b>         |

|                                                                                              | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(14.136)</b>     | <b>(0,05)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>26.287.825</b>   | <b>92,69</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>2.072.921</b>    | <b>7,31</b>           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>28.360.746</b>   | <b>100,00</b>         |

| Análisis de la cartera                                                                                   | USD               | % de los activos totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 22.819.341        | 79,11                    |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          | 3.438.932         | 11,92                    |
| ± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados                                    | 25.648            | 0,09                     |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     | 3.904             | 0,01                     |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>26.287.825</b> | <b>91,13</b>             |

## Sustainable Emerging Market Corporate Debt - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                | Descripción de los valores                                                    | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 87,97% (31 de diciembre de 2022: 88,54%)</b> |                                                                               |       |                      |                     |                       |
| <b>Yuan renminbi chino</b>                                       |                                                                               |       |                      |                     |                       |
| 550.000                                                          | Bank of Chengdu Co Ltd*                                                       | 0,40% | 03/03/2028           | 88.386              | 0,09                  |
| 1.500.000                                                        | China Southern Airlines Co Ltd*                                               | 0,60% | 15/10/2026           | 258.395             | 0,27                  |
| <b>Total yuan renminbi chino</b>                                 |                                                                               |       |                      | <b>346.781</b>      | <b>0,36</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                      |                                                                               |       |                      |                     |                       |
| 391.000                                                          | ABQ Finance Ltd*                                                              | 3,13% | 24/09/2024           | 378.196             | 0,39                  |
| 268.000                                                          | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*                                               | 4,50% | 14/09/2027           | 264.160             | 0,27                  |
| 300.000                                                          | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*                                             | 4,60% | 02/11/2047           | 279.031             | 0,29                  |
| 301.000                                                          | Abu Dhabi National Energy Co PJSC*                                            | 4,70% | 24/04/2033           | 299.673             | 0,31                  |
| 200.000                                                          | Access Bank Plc*                                                              | 6,13% | 21/09/2026           | 169.740             | 0,18                  |
| 500.000                                                          | Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ* | 6,25% | 10/12/2024           | 479.898             | 0,50                  |
| 217.000                                                          | Africa Finance Corp*                                                          | 2,88% | 28/04/2028           | 179.568             | 0,19                  |
| 335.000                                                          | African Export-Import Bank*                                                   | 3,99% | 21/09/2029           | 283.800             | 0,29                  |
| 200.000                                                          | Agile Group Holdings Ltd*                                                     | 8,38% | 29/12/2049           | 25.331              | 0,03                  |
| 303.000                                                          | AIA Group Ltd*                                                                | 2,70% | 29/12/2049           | 269.621             | 0,28                  |
| 300.000                                                          | AIA Group Ltd**                                                               | 3,60% | 09/04/2029           | 277.943             | 0,29                  |
| 200.000                                                          | AIA Group Ltd**                                                               | 4,95% | 04/04/2033           | 200.205             | 0,21                  |
| 352.000                                                          | Akbank TAS**                                                                  | 6,80% | 06/02/2026           | 336.741             | 0,35                  |
| 320.000                                                          | Aldar Investment Properties Sukuk Ltd*                                        | 4,88% | 24/05/2033           | 318.000             | 0,33                  |
| 363.201                                                          | Alfa Desarrollo SpA**                                                         | 4,55% | 27/09/2051           | 266.845             | 0,28                  |
| 450.000                                                          | Alfa SAB de CV**                                                              | 6,88% | 25/03/2044           | 452.273             | 0,47                  |
| 200.000                                                          | Alpek SAB de CV**                                                             | 4,25% | 18/09/2029           | 178.650             | 0,18                  |
| 206.000                                                          | Alsea SAB de CV**                                                             | 7,75% | 14/12/2026           | 204.605             | 0,21                  |
| 400.000                                                          | Altice Financing SA*                                                          | 5,00% | 15/01/2028           | 320.100             | 0,33                  |
| 200.000                                                          | Altice Financing SA**                                                         | 5,75% | 15/08/2029           | 155.152             | 0,16                  |
| 300.000                                                          | America Movil SAB de CV*                                                      | 4,70% | 21/07/2032           | 289.597             | 0,30                  |
| 450.000                                                          | Anglo American Capital Plc*                                                   | 3,88% | 16/03/2029           | 409.312             | 0,42                  |
| 200.000                                                          | AngloGold Ashanti Holdings Plc*                                               | 3,38% | 01/11/2028           | 175.361             | 0,18                  |
| 260.000                                                          | AngloGold Ashanti Holdings Plc*                                               | 3,75% | 01/10/2030           | 223.381             | 0,23                  |
| 388.000                                                          | Antofagasta Plc*                                                              | 5,63% | 13/05/2032           | 386.119             | 0,40                  |
| 381.000                                                          | Arabian Centres Sukuk II Ltd*                                                 | 5,63% | 07/10/2026           | 349.516             | 0,36                  |
| 200.000                                                          | Axiata Spv5 Labuan Ltd*                                                       | 3,06% | 19/08/2050           | 141.439             | 0,15                  |
| 200.000                                                          | Banco BTG Pactual SA*                                                         | 2,75% | 11/01/2026           | 182.521             | 0,19                  |
| 400.000                                                          | Banco Davivienda SA**                                                         | 6,65% | 29/12/2049           | 294.747             | 0,30                  |
| 300.000                                                          | Banco de Chile**                                                              | 2,99% | 09/12/2031           | 256.401             | 0,27                  |
| 400.000                                                          | Banco de Credito del Peru SA**                                                | 3,13% | 01/07/2030           | 367.481             | 0,38                  |
| 300.000                                                          | Banco de Credito e Inversiones SA**                                           | 2,88% | 14/10/2031           | 248.786             | 0,26                  |
| 351.000                                                          | Banco do Brasil SA**                                                          | 6,25% | 18/04/2030           | 349.157             | 0,36                  |
| 300.000                                                          | Banco do Brasil SA*                                                           | 6,25% | 29/12/2049           | 267.256             | 0,28                  |
| 300.000                                                          | Banco Internacional del Peru SAA Interbank**                                  | 3,25% | 04/10/2026           | 279.343             | 0,29                  |

## Sustainable Emerging Market Corporate Debt - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                              | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 87,97% (31 de diciembre de 2022: 88,54%) (cont.)</b> |                                                                         |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                         |       |                      |                     |                       |
| 384.000                                                                  | Banco Mercantil del Norte SA**                                          | 6,63% | 29/12/2049           | 297.216             | 0,31                  |
| 250.000                                                                  | Banco Mercantil del Norte SA*                                           | 7,63% | 29/12/2049           | 227.779             | 0,24                  |
| 241.000                                                                  | Banco Santander Chile**                                                 | 3,18% | 26/10/2031           | 209.015             | 0,22                  |
| 395.000                                                                  | Bancolombia SA*                                                         | 4,63% | 18/12/2029           | 336.556             | 0,35                  |
| 648.000                                                                  | Bangkok Bank PCL**                                                      | 3,73% | 25/09/2034           | 550.088             | 0,57                  |
| 320.000                                                                  | Bangkok Bank PCL*                                                       | 4,30% | 15/06/2027           | 311.240             | 0,32                  |
| 225.000                                                                  | Bangkok Bank PCL**                                                      | 5,00% | 29/12/2049           | 213.439             | 0,22                  |
| 200.000                                                                  | Bank Hapoalim BM*                                                       | 3,26% | 21/01/2032           | 171.796             | 0,18                  |
| 285.000                                                                  | Bank Leumi Le-Israel BM*                                                | 3,28% | 29/01/2031           | 255.400             | 0,26                  |
| 333.000                                                                  | Bank Muscat SAOG*                                                       | 4,75% | 17/03/2026           | 322.845             | 0,33                  |
| 413.000                                                                  | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT**                                  | 3,75% | 30/03/2026           | 382.474             | 0,40                  |
| 200.000                                                                  | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*                                   | 4,30% | 29/12/2049           | 165.751             | 0,17                  |
| 400.000                                                                  | BBVA Bancomer SA**                                                      | 5,13% | 18/01/2033           | 347.453             | 0,36                  |
| 249.000                                                                  | Bidvest Group UK Plc*                                                   | 3,63% | 23/09/2026           | 222.575             | 0,23                  |
| 700.000                                                                  | BOC Aviation Ltd*                                                       | 3,00% | 11/09/2029           | 615.849             | 0,64                  |
| 405.000                                                                  | BOC Aviation Ltd**                                                      | 3,50% | 18/09/2027           | 378.719             | 0,39                  |
| 240.000                                                                  | BOC Aviation Ltd*                                                       | 4,50% | 23/05/2028           | 232.118             | 0,24                  |
| 200.000                                                                  | BOC Aviation USA Corp**                                                 | 4,88% | 03/05/2033           | 194.791             | 0,20                  |
| 437.000                                                                  | Braskem Netherlands Finance BV*                                         | 7,25% | 13/02/2033           | 429.700             | 0,44                  |
| 200.000                                                                  | BRF SA**                                                                | 4,88% | 24/01/2030           | 162.850             | 0,17                  |
| 385.000                                                                  | BSF Finance*                                                            | 5,50% | 23/11/2027           | 391.874             | 0,41                  |
| 200.000                                                                  | C&W Senior Financing DAC**                                              | 6,88% | 15/09/2027           | 174.680             | 0,18                  |
| 400.000                                                                  | Canacol Energy Ltd**                                                    | 5,75% | 24/11/2028           | 342.503             | 0,35                  |
| 200.000                                                                  | CAS Capital No 1 Ltd*                                                   | 4,00% | 29/12/2049           | 166.088             | 0,17                  |
| 321.000                                                                  | CBQ Finance Ltd*                                                        | 2,00% | 12/05/2026           | 293.258             | 0,30                  |
| 200.000                                                                  | Cemex SAB de CV**                                                       | 5,13% | 29/12/2049           | 178.165             | 0,18                  |
| 200.000                                                                  | Cemex SAB de CV**                                                       | 5,45% | 19/11/2029           | 193.005             | 0,20                  |
| 534.000                                                                  | Cemex SAB de CV**                                                       | 9,13% | 29/12/2049           | 541.474             | 0,56                  |
| 700.000                                                                  | Cencosud SA*                                                            | 4,38% | 17/07/2027           | 665.067             | 0,69                  |
| 300.000                                                                  | Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL** | 5,25% | 27/04/2029           | 277.471             | 0,29                  |
| 200.000                                                                  | Champion Path Holdings Ltd*                                             | 4,85% | 27/01/2028           | 162.000             | 0,17                  |
| 200.000                                                                  | China Cinda Finance 2017 I Ltd*                                         | 4,75% | 08/02/2028           | 192.393             | 0,20                  |
| 300.000                                                                  | China Construction Bank Corp*                                           | 2,45% | 24/06/2030           | 280.937             | 0,29                  |
| 400.000                                                                  | China Development Bank Financial Leasing Co Ltd*                        | 2,88% | 28/09/2030           | 375.096             | 0,39                  |
| 350.000                                                                  | China Hongqiao Group Ltd*                                               | 6,25% | 08/06/2024           | 344.120             | 0,36                  |
| 200.000                                                                  | China Overseas Finance Cayman VI Ltd*                                   | 6,45% | 11/06/2034           | 212.550             | 0,22                  |
| 200.000                                                                  | China SCE Group Holdings Ltd*                                           | 7,00% | 02/05/2025           | 29.000              | 0,03                  |
| 300.000                                                                  | Cibanco SA Ibm/PLA Administradora Industrial S de RL de CV**            | 4,96% | 18/07/2029           | 282.048             | 0,29                  |

## Sustainable Emerging Market Corporate Debt - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                           | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 87,97% (31 de diciembre de 2022: 88,54%) (cont.)</b> |                                                      |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                      |       |                      |                     |                       |
| 600.000                                                                  | CIFI Holdings Group Co Ltd*                          | 5,95% | 20/10/2025           | 69.564              | 0,07                  |
| 200.000                                                                  | CK Hutchison International 21 Ltd*                   | 2,50% | 15/04/2031           | 169.488             | 0,18                  |
| 400.000                                                                  | CK Hutchison International 23 Ltd*                   | 4,88% | 21/04/2033           | 396.033             | 0,41                  |
| 320.000                                                                  | CMB International Leasing Management Ltd*            | 1,88% | 12/08/2025           | 295.639             | 0,31                  |
| 390.000                                                                  | Commercial Bank of Dubai PSC*                        | 5,32% | 14/06/2028           | 388.401             | 0,40                  |
| 200.000                                                                  | Commercial Bank PSQC*                                | 4,50% | 29/12/2049           | 181.270             | 0,19                  |
| 200.000                                                                  | Compania Cervecerias Unidas SA**                     | 3,35% | 19/01/2032           | 170.674             | 0,18                  |
| 279.000                                                                  | Continuum Energy Levanter Pte Ltd**                  | 4,50% | 09/02/2027           | 260.167             | 0,27                  |
| 300.000                                                                  | Country Garden Holdings Co Ltd*                      | 3,13% | 22/10/2025           | 94.545              | 0,10                  |
| 353.000                                                                  | Country Garden Holdings Co Ltd*                      | 4,80% | 06/08/2030           | 102.234             | 0,11                  |
| 239.000                                                                  | CSN Inova Ventures**                                 | 6,75% | 28/01/2028           | 221.955             | 0,23                  |
| 400.000                                                                  | CSN Resources SA**                                   | 4,63% | 10/06/2031           | 305.739             | 0,32                  |
| 355.000                                                                  | CT Trust**                                           | 5,13% | 03/02/2032           | 285.239             | 0,29                  |
| 300.000                                                                  | DBS Group Holdings Ltd**                             | 1,82% | 10/03/2031           | 268.503             | 0,28                  |
| 200.000                                                                  | DBS Group Holdings Ltd*                              | 4,52% | 11/12/2028           | 198.553             | 0,21                  |
| 323.000                                                                  | DIB Sukuk Ltd*                                       | 1,96% | 22/06/2026           | 295.695             | 0,31                  |
| 322.000                                                                  | DIB Sukuk Ltd*                                       | 4,80% | 16/08/2028           | 321.730             | 0,33                  |
| 308.000                                                                  | DIB Sukuk Ltd*                                       | 5,49% | 30/11/2027           | 315.479             | 0,33                  |
| 250.000                                                                  | DIB Tier 1 Sukuk 3 Ltd*                              | 6,25% | 29/12/2049           | 250.125             | 0,26                  |
| 273.000                                                                  | Eastern & Southern African Trade & Development Bank* | 4,13% | 30/06/2028           | 215.479             | 0,22                  |
| 263.000                                                                  | Ecopetrol SA*                                        | 4,63% | 02/11/2031           | 203.263             | 0,21                  |
| 680.000                                                                  | Ecopetrol SA*                                        | 5,88% | 28/05/2045           | 466.549             | 0,48                  |
| 200.000                                                                  | Ecopetrol SA*                                        | 6,88% | 29/04/2030           | 182.602             | 0,19                  |
| 300.000                                                                  | Ecopetrol SA*                                        | 7,38% | 18/09/2043           | 250.380             | 0,26                  |
| 687.000                                                                  | Ecopetrol SA*                                        | 8,88% | 13/01/2033           | 680.882             | 0,70                  |
| 200.000                                                                  | EI Sukuk Co Ltd*                                     | 1,83% | 23/09/2025           | 185.502             | 0,19                  |
| 300.000                                                                  | EIG Pearl Holdings Sarl*                             | 3,55% | 31/08/2036           | 256.468             | 0,27                  |
| 224.000                                                                  | EIG Pearl Holdings Sarl*                             | 4,39% | 30/11/2046           | 176.284             | 0,18                  |
| 275.000                                                                  | Elect Global Investments Ltd*                        | 4,10% | 29/12/2049           | 247.720             | 0,26                  |
| 292.000                                                                  | Emaar Sukuk Ltd*                                     | 3,88% | 17/09/2029           | 274.639             | 0,28                  |
| 200.000                                                                  | Emirates NBD Bank PJSC*                              | 4,25% | 29/12/2049           | 178.588             | 0,18                  |
| 329.000                                                                  | Emirates NBD Bank PJSC*                              | 5,63% | 21/10/2027           | 338.349             | 0,35                  |
| 300.000                                                                  | Emirates NBD Bank PJSC*                              | 6,13% | 29/12/2049           | 296.719             | 0,31                  |
| 531.000                                                                  | Endeavour Mining Plc**                               | 5,00% | 14/10/2026           | 472.325             | 0,49                  |
| 205.000                                                                  | Enel Chile SA*                                       | 4,88% | 12/06/2028           | 197.248             | 0,20                  |
| 200.000                                                                  | Energear Israel Finance Ltd*                         | 4,88% | 30/03/2026           | 186.133             | 0,19                  |
| 200.000                                                                  | Energear Israel Finance Ltd*                         | 5,88% | 30/03/2031           | 174.900             | 0,18                  |
| 235.294                                                                  | Energear Israel Finance Ltd**                        | 8,50% | 30/09/2033           | 235.147             | 0,24                  |

## Sustainable Emerging Market Corporate Debt - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                     | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 87,97% (31 de diciembre de 2022: 88,54%) (cont.)</b> |                                                |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                |        |                      |                     |                       |
| 280.000                                                                  | ENN Clean Energy International Investment Ltd* | 3,38%  | 12/05/2026           | 259.425             | 0,27                  |
| 406.000                                                                  | First Abu Dhabi Bank PJSC*                     | 5,13%  | 13/10/2027           | 411.737             | 0,43                  |
| 400.000                                                                  | First Quantum Minerals Ltd**                   | 6,88%  | 15/10/2027           | 390.806             | 0,40                  |
| 500.000                                                                  | Formosa Group Cayman Ltd*                      | 3,38%  | 22/04/2025           | 479.378             | 0,50                  |
| 400.000                                                                  | Franshion Brilliant Ltd*                       | 4,25%  | 23/07/2029           | 315.380             | 0,33                  |
| 350.000                                                                  | FS Luxembourg Sarl**                           | 10,00% | 15/12/2025           | 358.858             | 0,37                  |
| 300.000                                                                  | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*              | 2,63%  | 31/03/2036           | 242.674             | 0,25                  |
| 284.955                                                                  | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*              | 2,94%  | 30/09/2040           | 229.299             | 0,24                  |
| 600.000                                                                  | GC Treasury Center Co Ltd*                     | 2,98%  | 18/03/2031           | 496.162             | 0,51                  |
| 380.000                                                                  | GC Treasury Center Co Ltd*                     | 4,40%  | 30/03/2032           | 343.599             | 0,36                  |
| 234.000                                                                  | GCC SAB de CV**                                | 3,61%  | 20/04/2032           | 199.022             | 0,21                  |
| 400.000                                                                  | GENM Capital Labuan Ltd*                       | 3,88%  | 19/04/2031           | 323.947             | 0,33                  |
| 360.000                                                                  | Globe Telecom Inc*                             | 4,20%  | 29/12/2049           | 335.250             | 0,35                  |
| 376.000                                                                  | Greenko Dutch BV**                             | 3,85%  | 29/03/2026           | 338.454             | 0,34                  |
| 649.250                                                                  | Greenko Power II Ltd*                          | 4,30%  | 13/12/2028           | 565.928             | 0,59                  |
| 200.000                                                                  | Greensaif Pipelines Bidco Sarl*                | 6,51%  | 23/02/2042           | 207.889             | 0,21                  |
| 500.000                                                                  | Grupo Aval Ltd*                                | 4,38%  | 04/02/2030           | 392.662             | 0,41                  |
| 300.000                                                                  | Grupo Televisa SAB*                            | 6,63%  | 15/01/2040           | 311.649             | 0,32                  |
| 442.130                                                                  | Guara Norte Sarl**                             | 5,20%  | 15/06/2034           | 387.649             | 0,40                  |
| 245.000                                                                  | HDFC Bank Ltd**                                | 3,70%  | 29/12/2049           | 212.823             | 0,22                  |
| 203.000                                                                  | HPHT Finance 21 Ltd**                          | 2,00%  | 19/03/2026           | 184.215             | 0,19                  |
| 575.000                                                                  | Huarong Finance II Co Ltd*                     | 5,50%  | 16/01/2025           | 547.085             | 0,57                  |
| 249.600                                                                  | Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru**    | 6,38%  | 01/06/2028           | 240.240             | 0,25                  |
| 300.000                                                                  | Hyundai Capital America**                      | 3,50%  | 02/11/2026           | 278.693             | 0,29                  |
| 200.000                                                                  | IHS Holding Ltd**                              | 5,63%  | 29/11/2026           | 175.040             | 0,18                  |
| 291.000                                                                  | IHS Netherlands Holdco BV**                    | 8,00%  | 18/09/2027           | 265.974             | 0,27                  |
| 216.000                                                                  | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT*             | 3,40%  | 09/06/2031           | 182.794             | 0,19                  |
| 411.000                                                                  | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT*             | 3,54%  | 27/04/2032           | 346.268             | 0,36                  |
| 300.000                                                                  | InRetail Consumer**                            | 3,25%  | 22/03/2028           | 257.916             | 0,27                  |
| 300.000                                                                  | Inversiones CMPC SA**                          | 3,00%  | 06/04/2031           | 248.154             | 0,26                  |
| 266.000                                                                  | Inversiones CMPC SA**                          | 6,13%  | 23/06/2033           | 267.939             | 0,28                  |
| 200.000                                                                  | Investment Energy Resources Ltd*               | 6,25%  | 26/04/2029           | 182.384             | 0,19                  |
| 400.000                                                                  | JMH Co Ltd*                                    | 2,50%  | 09/04/2031           | 336.859             | 0,35                  |
| 240.000                                                                  | JSW Steel Ltd*                                 | 5,05%  | 05/04/2032           | 194.149             | 0,20                  |
| 350.000                                                                  | Kallpa Generacion SA*                          | 4,13%  | 16/08/2027           | 327.199             | 0,34                  |
| 245.000                                                                  | Kasikornbank PCL*                              | 5,46%  | 07/03/2028           | 245.263             | 0,25                  |
| 600.000                                                                  | KazMunayGas National Co JSC*                   | 4,75%  | 19/04/2027           | 570.852             | 0,59                  |
| 200.000                                                                  | KazMunayGas National Co JSC*                   | 5,38%  | 24/04/2030           | 186.126             | 0,19                  |

## Sustainable Emerging Market Corporate Debt - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores           | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 87,97% (31 de diciembre de 2022: 88,54%) (cont.)</b> |                                      |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                      |       |                      |                     |                       |
| 550.000                                                                  | KazMunayGas National Co JSC*         | 5,75% | 19/04/2047           | 449.644             | 0,46                  |
| 207.000                                                                  | Khazanah Capital Ltd*                | 4,88% | 01/06/2033           | 205.072             | 0,21                  |
| 200.000                                                                  | Klabin Austria GmbH*                 | 7,00% | 03/04/2049           | 191.875             | 0,20                  |
| 223.000                                                                  | Kookmin Bank**                       | 2,50% | 04/11/2030           | 181.160             | 0,19                  |
| 226.000                                                                  | Kookmin Bank*                        | 4,35% | 29/12/2049           | 220.071             | 0,23                  |
| 700.000                                                                  | Kosmos Energy Ltd*                   | 7,13% | 04/04/2026           | 616.238             | 0,64                  |
| 200.000                                                                  | Kyobo Life Insurance Co Ltd*         | 5,90% | 15/06/2052           | 196.404             | 0,20                  |
| 400.000                                                                  | Lenovo Group Ltd*                    | 3,42% | 02/11/2030           | 337.344             | 0,35                  |
| 171.671                                                                  | Leviathan Bond Ltd*                  | 6,50% | 30/06/2027           | 165.508             | 0,17                  |
| 309.038                                                                  | Leviathan Bond Ltd*                  | 6,75% | 30/06/2030           | 288.894             | 0,30                  |
| 229.000                                                                  | LG Chem Ltd*                         | 2,38% | 07/07/2031           | 188.555             | 0,19                  |
| 200.000                                                                  | Longfor Group Holdings Ltd*          | 3,95% | 16/09/2029           | 149.042             | 0,15                  |
| 258.000                                                                  | MAF Global Securities Ltd*           | 7,88% | 29/12/2049           | 262.090             | 0,27                  |
| 200.000                                                                  | MAF Sukuk Ltd*                       | 4,64% | 14/05/2029           | 195.762             | 0,20                  |
| 400.000                                                                  | MARB BondCo Plc*                     | 3,95% | 29/01/2031           | 286.670             | 0,30                  |
| 369.108                                                                  | MC Brazil Downstream Trading Sarl**  | 7,25% | 30/06/2031           | 249.662             | 0,26                  |
| 240.000                                                                  | MDGH GMTN RSC Ltd*                   | 4,38% | 22/11/2033           | 231.570             | 0,24                  |
| 200.000                                                                  | MDGH GMTN RSC Ltd*                   | 5,50% | 28/04/2033           | 210.506             | 0,22                  |
| 400.000                                                                  | Medco Bell Pte Ltd*                  | 6,38% | 30/01/2027           | 374.814             | 0,39                  |
| 279.000                                                                  | Medco Oak Tree Pte Ltd*              | 7,38% | 14/05/2026           | 274.717             | 0,28                  |
| 200.000                                                                  | MEGlobal BV**                        | 2,63% | 28/04/2028           | 174.656             | 0,18                  |
| 322.000                                                                  | MEGlobal Canada ULC*                 | 5,88% | 18/05/2030           | 325.674             | 0,34                  |
| 750.000                                                                  | Melco Resorts Finance Ltd**          | 5,63% | 17/07/2027           | 680.194             | 0,70                  |
| 550.000                                                                  | Melco Resorts Finance Ltd*           | 5,75% | 21/07/2028           | 486.750             | 0,50                  |
| 200.000                                                                  | MGM China Holdings Ltd**             | 4,75% | 01/02/2027           | 182.213             | 0,19                  |
| 200.000                                                                  | MHP Lux SA*                          | 6,95% | 03/04/2026           | 114.097             | 0,12                  |
| 250.000                                                                  | Millicom International Cellular SA** | 4,50% | 27/04/2031           | 192.388             | 0,20                  |
| 315.000                                                                  | Millicom International Cellular SA*  | 6,25% | 25/03/2029           | 282.726             | 0,29                  |
| 679.000                                                                  | Minera Mexico SA de CV**             | 4,50% | 26/01/2050           | 533.653             | 0,55                  |
| 494.000                                                                  | Minerva Luxembourg SA*               | 4,38% | 18/03/2031           | 386.897             | 0,40                  |
| 500.000                                                                  | Minsur SA**                          | 4,50% | 28/10/2031           | 439.823             | 0,45                  |
| 300.000                                                                  | MTN Mauritius Investments Ltd*       | 6,50% | 13/10/2026           | 296.463             | 0,31                  |
| 420.295                                                                  | MV24 Capital BV*                     | 6,75% | 01/06/2034           | 379.691             | 0,39                  |
| 215.673                                                                  | Nakilat Inc**                        | 6,07% | 31/12/2033           | 226.399             | 0,23                  |
| 388.000                                                                  | NBK SPC Ltd*                         | 1,63% | 15/09/2027           | 346.329             | 0,36                  |
| 359.000                                                                  | NBK Tier 1 Financing 2 Ltd*          | 4,50% | 29/12/2049           | 330.409             | 0,34                  |
| 200.000                                                                  | Nemak SAB de CV**                    | 3,63% | 28/06/2031           | 156.472             | 0,16                  |
| 200.000                                                                  | Network i2i Ltd*                     | 5,65% | 29/12/2049           | 194.750             | 0,20                  |

## Sustainable Emerging Market Corporate Debt - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                       | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 87,97% (31 de diciembre de 2022: 88,54%) (cont.)</b> |                                                                  |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                  |       |                      |                     |                       |
| 200.000                                                                  | Nexa Resources SA**                                              | 5,38% | 04/05/2027           | 186.810             | 0,19                  |
| 343.000                                                                  | Nexa Resources SA**                                              | 6,50% | 18/01/2028           | 328.631             | 0,34                  |
| 377.000                                                                  | NWD MTN Ltd*                                                     | 4,13% | 18/07/2029           | 309.223             | 0,32                  |
| 294.000                                                                  | Ooredoo International Finance Ltd*                               | 2,63% | 08/04/2031           | 253.868             | 0,26                  |
| 338.000                                                                  | Orbia Advance Corp SAB de CV**                                   | 2,88% | 11/05/2031           | 268.614             | 0,28                  |
| 300.000                                                                  | Orbia Advance Corp SAB de CV*                                    | 5,88% | 17/09/2044           | 262.669             | 0,27                  |
| 200.000                                                                  | Oversea-Chinese Banking Corp Ltd**                               | 1,83% | 10/09/2030           | 182.438             | 0,19                  |
| 262.000                                                                  | Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*                                | 4,60% | 15/06/2032           | 254.023             | 0,26                  |
| 283.000                                                                  | Oztel Holdings SPC Ltd*                                          | 6,63% | 24/04/2028           | 294.168             | 0,30                  |
| 300.000                                                                  | Periama Holdings LLC*                                            | 5,95% | 19/04/2026           | 289.621             | 0,30                  |
| 342.000                                                                  | Philippine National Bank*                                        | 3,28% | 27/09/2024           | 331.540             | 0,34                  |
| 400.000                                                                  | Power Finance Corp Ltd*                                          | 3,95% | 23/04/2030           | 356.096             | 0,37                  |
| 200.000                                                                  | Power Finance Corp Ltd*                                          | 4,50% | 18/06/2029           | 186.396             | 0,19                  |
| 400.000                                                                  | Prosus NV*                                                       | 3,83% | 08/02/2051           | 245.993             | 0,25                  |
| 200.000                                                                  | Prosus NV*                                                       | 4,19% | 19/01/2032           | 168.530             | 0,17                  |
| 400.000                                                                  | Prudential Funding Asia Plc*                                     | 2,95% | 03/11/2033           | 338.203             | 0,35                  |
| 241.000                                                                  | QNB Finance Ltd*                                                 | 2,63% | 12/05/2025           | 228.964             | 0,24                  |
| 367.000                                                                  | QNB Finance Ltd*                                                 | 2,75% | 12/02/2027           | 339.430             | 0,35                  |
| 390.000                                                                  | REC Ltd*                                                         | 2,25% | 01/09/2026           | 348.427             | 0,36                  |
| 295.000                                                                  | Rede D'or Finance Sarl**                                         | 4,50% | 22/01/2030           | 251.709             | 0,26                  |
| 450.000                                                                  | Reliance Industries Ltd*                                         | 2,88% | 12/01/2032           | 375.561             | 0,39                  |
| 378.000                                                                  | Reliance Industries Ltd*                                         | 3,63% | 12/01/2052           | 270.151             | 0,28                  |
| 400.000                                                                  | ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries** | 4,50% | 14/07/2028           | 341.275             | 0,35                  |
| 337.000                                                                  | SABIC Capital I BV*                                              | 2,15% | 14/09/2030           | 283.737             | 0,29                  |
| 231.000                                                                  | Sable International Finance Ltd**                                | 5,75% | 07/09/2027           | 216.803             | 0,22                  |
| 200.000                                                                  | Sagicor Financial Co Ltd**                                       | 5,30% | 13/05/2028           | 189.060             | 0,20                  |
| 200.000                                                                  | Sands China Ltd**                                                | 4,30% | 08/01/2026           | 188.199             | 0,19                  |
| 275.000                                                                  | Sands China Ltd*                                                 | 5,63% | 08/08/2025           | 268.467             | 0,28                  |
| 950.000                                                                  | Sands China Ltd*                                                 | 5,90% | 08/08/2028           | 906.443             | 0,94                  |
| 327.000                                                                  | Sasol Financing USA LLC*                                         | 8,75% | 03/05/2029           | 318.893             | 0,33                  |
| 475.000                                                                  | SEPLAT Energy Plc*                                               | 7,75% | 01/04/2026           | 400.435             | 0,41                  |
| 232.000                                                                  | SF Holding Investment 2021 Ltd*                                  | 3,13% | 17/11/2031           | 197.958             | 0,20                  |
| 200.000                                                                  | Shanghai Port Group BVI Development Co Ltd*                      | 2,85% | 11/09/2029           | 177.636             | 0,18                  |
| 200.000                                                                  | Shelf Drilling Holdings Ltd**                                    | 8,25% | 15/02/2025           | 186.925             | 0,19                  |
| 600.000                                                                  | Shinhan Bank Co Ltd*                                             | 4,38% | 13/04/2032           | 547.197             | 0,57                  |
| 350.000                                                                  | Shinhan Bank Co Ltd**                                            | 4,50% | 12/04/2028           | 341.428             | 0,35                  |
| 200.000                                                                  | Siam Commercial Bank PCL*                                        | 4,40% | 11/02/2029           | 191.137             | 0,20                  |
| 600.000                                                                  | SierraCol Energy Andina LLC**                                    | 6,00% | 15/06/2028           | 441.765             | 0,46                  |

## Sustainable Emerging Market Corporate Debt - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                      | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 87,97% (31 de diciembre de 2022: 88,54%) (cont.)</b> |                                                                 |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                                 |       |                      |                     |                       |
| 200.000                                                                  | Sigma Finance Netherlands BV*                                   | 4,88% | 27/03/2028           | 192.195             | 0,20                  |
| 400.000                                                                  | SingTel Group Treasury Pte Ltd*                                 | 1,88% | 10/06/2030           | 333.914             | 0,35                  |
| 200.000                                                                  | Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd*                                | 4,75% | 05/08/2029           | 40.822              | 0,04                  |
| 400.000                                                                  | Sitios Latinoamérica SAB de CV**                                | 5,38% | 04/04/2032           | 362.635             | 0,37                  |
| 208.000                                                                  | SK Battery America Inc*                                         | 2,13% | 26/01/2026           | 183.145             | 0,19                  |
| 566.000                                                                  | SK Hynix Inc*                                                   | 2,38% | 19/01/2031           | 436.909             | 0,45                  |
| 266.000                                                                  | SK Hynix Inc*                                                   | 6,38% | 17/01/2028           | 267.144             | 0,28                  |
| 225.000                                                                  | SK Hynix Inc*                                                   | 6,50% | 17/01/2033           | 227.311             | 0,23                  |
| 250.000                                                                  | SNB Funding Ltd*                                                | 2,75% | 02/10/2024           | 241.142             | 0,25                  |
| 300.000                                                                  | SNB Funding Ltd*                                                | 2,90% | 29/01/2027           | 281.014             | 0,29                  |
| 446.000                                                                  | SNB Sukuk Ltd*                                                  | 2,34% | 19/01/2027           | 410.484             | 0,42                  |
| 300.000                                                                  | Southern Copper Corp*                                           | 6,75% | 16/04/2040           | 330.961             | 0,34                  |
| 400.000                                                                  | Standard Chartered Plc*                                         | 4,30% | 29/12/2049           | 290.760             | 0,30                  |
| 300.000                                                                  | Standard Chartered Plc*                                         | 6,30% | 09/01/2029           | 301.820             | 0,31                  |
| 483.000                                                                  | Standard Chartered Plc*                                         | 6,30% | 06/07/2034           | 483.809             | 0,50                  |
| 200.000                                                                  | Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak* | 4,85% | 14/10/2038           | 181.153             | 0,19                  |
| 536.000                                                                  | Stillwater Mining Co*                                           | 4,00% | 16/11/2026           | 478.718             | 0,49                  |
| 200.000                                                                  | Studio City Finance Ltd*                                        | 6,00% | 15/07/2025           | 185.897             | 0,19                  |
| 400.000                                                                  | Studio City Finance Ltd*                                        | 6,50% | 15/01/2028           | 334.432             | 0,35                  |
| 200.000                                                                  | Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd*                     | 3,75% | 25/02/2029           | 186.180             | 0,19                  |
| 276.000                                                                  | Suzano Austria GmbH**                                           | 7,00% | 16/03/2047           | 278.467             | 0,29                  |
| 129.000                                                                  | Telecom Argentina SA**                                          | 8,00% | 18/07/2026           | 116.877             | 0,12                  |
| 390.000                                                                  | Telefonica Celular del Paraguay SA**                            | 5,88% | 15/04/2027           | 358.268             | 0,37                  |
| 200.000                                                                  | Telefonica Moviles Chile SA**                                   | 3,54% | 18/11/2031           | 159.258             | 0,16                  |
| 283.000                                                                  | Tencent Holdings Ltd*                                           | 3,24% | 03/06/2050           | 185.920             | 0,19                  |
| 429.000                                                                  | Tengizchevroil Finance Co International Ltd**                   | 3,25% | 15/08/2030           | 328.378             | 0,34                  |
| 500.000                                                                  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*                 | 3,15% | 01/10/2026           | 448.653             | 0,46                  |
| 550.000                                                                  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*                 | 4,10% | 01/10/2046           | 362.314             | 0,37                  |
| 910.000                                                                  | Thaioil Treasury Center Co Ltd*                                 | 3,75% | 18/06/2050           | 609.165             | 0,63                  |
| 400.000                                                                  | Total Play Telecomunicaciones SA de CV*                         | 6,38% | 20/09/2028           | 232.753             | 0,24                  |
| 500.000                                                                  | Transportadora de Gas del Sur SA*                               | 6,75% | 02/05/2025           | 474.034             | 0,49                  |
| 200.000                                                                  | Trust Fibra Uno**                                               | 4,87% | 15/01/2030           | 176.863             | 0,18                  |
| 500.000                                                                  | TSMC Arizona Corp*                                              | 1,75% | 25/10/2026           | 448.703             | 0,46                  |
| 400.000                                                                  | TSMC Arizona Corp*                                              | 2,50% | 25/10/2031           | 335.594             | 0,35                  |
| 550.000                                                                  | TSMC Arizona Corp*                                              | 3,25% | 25/10/2051           | 423.179             | 0,44                  |
| 893.000                                                                  | TSMC Arizona Corp*                                              | 4,25% | 22/04/2032           | 866.278             | 0,90                  |
| 500.000                                                                  | TSMC Global Ltd*                                                | 1,75% | 23/04/2028           | 430.741             | 0,45                  |
| 1.000.000                                                                | TSMC Global Ltd*                                                | 2,25% | 23/04/2031           | 827.057             | 0,86                  |

## Sustainable Emerging Market Corporate Debt - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                        | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 87,97% (31 de diciembre de 2022: 88,54%) (cont.)</b> |                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 200.000                                                                  | Turk Telekomunikasyon AS*                         | 6,88% | 28/02/2025           | 190.230             | 0,20                  |
| 400.000                                                                  | Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*                  | 5,80% | 11/04/2028           | 356.136             | 0,37                  |
| 245.000                                                                  | Türkiye Is Bankasi AS*                            | 6,13% | 25/04/2024           | 240.681             | 0,25                  |
| 200.000                                                                  | Türkiye Petrol Rafinerileri AS*                   | 4,50% | 18/10/2024           | 191.674             | 0,20                  |
| 215.000                                                                  | Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS*               | 6,95% | 14/03/2026           | 209.625             | 0,22                  |
| 657.000                                                                  | Türkiye Vakiflar Bankasi TAO*                     | 5,50% | 01/10/2026           | 580.709             | 0,60                  |
| 400.000                                                                  | United Overseas Bank Ltd*                         | 2,00% | 14/10/2031           | 351.619             | 0,36                  |
| 300.000                                                                  | United Overseas Bank Ltd*                         | 3,75% | 15/04/2029           | 293.983             | 0,30                  |
| 500.000                                                                  | United Overseas Bank Ltd*                         | 3,86% | 07/10/2032           | 468.686             | 0,48                  |
| 302.000                                                                  | Vale Overseas Ltd*                                | 6,13% | 12/06/2033           | 302.918             | 0,31                  |
| 185.000                                                                  | Vale Overseas Ltd*                                | 6,88% | 21/11/2036           | 193.622             | 0,20                  |
| 400.000                                                                  | Vedanta Resources Finance II Plc*                 | 8,95% | 11/03/2025           | 302.412             | 0,31                  |
| 921.000                                                                  | VTR Finance NV**                                  | 6,38% | 15/07/2028           | 354.556             | 0,37                  |
| 200.000                                                                  | Wharf REIC Finance BVI Ltd*                       | 3,50% | 17/01/2028           | 185.603             | 0,19                  |
| 300.000                                                                  | Woori Bank*                                       | 4,75% | 30/04/2024           | 295.665             | 0,31                  |
| 985.000                                                                  | Wynn Macau Ltd*                                   | 5,63% | 26/08/2028           | 860.565             | 0,89                  |
| 200.000                                                                  | XP Inc**                                          | 3,25% | 01/07/2026           | 177.394             | 0,18                  |
| 200.000                                                                  | Yapi ve Kredi Bankasi AS*                         | 5,85% | 21/06/2024           | 195.252             | 0,20                  |
| 300.000                                                                  | Yapi ve Kredi Bankasi AS*                         | 8,25% | 15/10/2024           | 298.422             | 0,31                  |
| 300.000                                                                  | YPF SA*                                           | 6,95% | 21/07/2027           | 246.520             | 0,25                  |
| 250.000                                                                  | YPF SA**                                          | 7,00% | 15/12/2047           | 170.230             | 0,18                  |
| 150.000                                                                  | YPF SA**                                          | 8,50% | 23/03/2025           | 143.789             | 0,15                  |
| 285.000                                                                  | YPF SA*                                           | 8,50% | 28/07/2025           | 262.171             | 0,27                  |
| 169.231                                                                  | YPF SA**                                          | 9,00% | 12/02/2026           | 168.180             | 0,17                  |
| 300.000                                                                  | YPF SA**                                          | 9,00% | 30/06/2029           | 273.673             | 0,28                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                                   |       |                      | <b>84.740.150</b>   | <b>87,61</b>          |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                            |                                                   |       |                      | <b>85.086.931</b>   | <b>87,97</b>          |
| <b>Bonos del Estado 7,27% (31 de diciembre de 2022: 4,48%)</b>           |                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                              |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 6.298                                                                    | Argentine Republic Government International Bond* | 0,50% | 09/07/2029           | 1.976               | 0,00                  |
| 200.000                                                                  | Bank Gospodarstwa Krajowego*                      | 5,13% | 22/02/2033           | 226.718             | 0,24                  |
| 1.175.000                                                                | Ivory Coast Government International Bond*        | 5,25% | 22/03/2030           | 1.086.403           | 1,13                  |
| 200.000                                                                  | Republic of Poland Government International Bond* | 4,25% | 14/02/2043           | 214.975             | 0,22                  |
| 1.375.000                                                                | Romanian Government International Bond*           | 3,62% | 26/05/2030           | 1.317.055           | 1,36                  |
| <b>Total euro</b>                                                        |                                                   |       |                      | <b>2.847.127</b>    | <b>2,95</b>           |

## Sustainable Emerging Market Corporate Debt - Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                      | Descripción de los valores                          | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 7,27% (31 de diciembre de 2022: 4,48%) (cont.)</b> |                                                     |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                            |                                                     |       |                      |                     |                       |
| 300.000                                                                | Airport Authority*                                  | 3,25% | 12/01/2052           | 233.428             | 0,24                  |
| 288.000                                                                | Airport Authority*                                  | 4,88% | 12/01/2030           | 293.494             | 0,30                  |
| 579.253                                                                | Argentine Republic Government International Bond*   | 0,50% | 09/07/2030           | 193.799             | 0,20                  |
| 439.246                                                                | Argentine Republic Government International Bond*   | 1,50% | 09/07/2035           | 132.128             | 0,14                  |
| 452.025                                                                | Argentine Republic Government International Bond*   | 3,50% | 09/07/2041           | 145.973             | 0,15                  |
| 415.685                                                                | Argentine Republic Government International Bond*   | 3,88% | 09/01/2038           | 147.578             | 0,15                  |
| 200.000                                                                | Brazilian Government International Bond*            | 6,00% | 20/10/2033           | 198.081             | 0,21                  |
| 401.000                                                                | Chile Government International Bond**               | 4,95% | 05/01/2036           | 396.330             | 0,41                  |
| 200.000                                                                | Dominican Republic International Bond*              | 5,50% | 22/02/2029           | 187.635             | 0,19                  |
| 399.000                                                                | Dominican Republic International Bond*              | 7,05% | 03/02/2031           | 398.396             | 0,41                  |
| 204.000                                                                | Export-Import Bank of Korea*                        | 5,13% | 11/01/2033           | 209.285             | 0,22                  |
| 273.000                                                                | Guatemala Government Bond*                          | 6,60% | 13/06/2036           | 275.026             | 0,29                  |
| 279.000                                                                | Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp* | 1,75% | 15/04/2026           | 248.857             | 0,26                  |
| 200.000                                                                | Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp* | 5,38% | 11/05/2028           | 197.098             | 0,20                  |
| 284.000                                                                | Philippine Government International Bond*           | 5,50% | 17/01/2048           | 291.763             | 0,30                  |
| 295.000                                                                | Türkiye İhracat Kredi Bankası AS*                   | 9,38% | 31/01/2026           | 294.240             | 0,31                  |
| 156.000                                                                | Ukraine Government International Bond*              | 7,75% | 01/09/2027           | 37.986              | 0,04                  |
| 500.000                                                                | Ukraine Government International Bond*              | 7,75% | 01/08/2041           | 197.390             | 0,20                  |
| 400.000                                                                | Ukraine Government International Bond*              | 9,75% | 01/11/2030           | 100.024             | 0,10                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                      |                                                     |       |                      | <b>4.178.511</b>    | <b>4,32</b>           |
| <b>Total bonos del Estado</b>                                          |                                                     |       |                      | <b>7.025.638</b>    | <b>7,27</b>           |
| <b>Total inversiones</b>                                               |                                                     |       |                      | <b>92.112.569</b>   | <b>95,24</b>          |

Contratos de divisas a plazo 0,81% (31 de diciembre de 2022: 0,87%)

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 1.082.591 USD                   | 7.705.136 CNH   | 20/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 16.437                | 0,02                  |
| <i>Clases CHF con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 5.882.766 CHF                   | 6.594.960 USD   | 14/09/2023           | UBS AG                      | 3         | 30.820                | 0,03                  |
| 5.810.690 CHF                   | 6.517.828 USD   | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | 26.774                | 0,03                  |
| <i>Clases EUR con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 26.604.100 EUR                  | 28.778.586 USD  | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 351.883               | 0,36                  |
| 27.113.685 EUR                  | 29.332.745 USD  | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | 355.700               | 0,37                  |
| 69.105 USD                      | 62.799 EUR      | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | 343                   | 0,00                  |
| <i>Clases GBP con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 111.929 GBP                     | 140.659 USD     | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 1.673                 | 0,00                  |
| 106 GBP                         | 133 USD         | 14/09/2023           | UBS AG                      | 1         | 1                     | 0,00                  |
| 111.929 GBP                     | 140.618 USD     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | 1.714                 | 0,00                  |

## Sustainable Emerging Market Corporate Debt - Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 0,81% (31 de diciembre de 2022: 0,87%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases SEK con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 1.383.020 SEK                                                                  | 128.124 USD     | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 359                   | 0,00                  |
| 1.383.020 SEK                                                                  | 128.134 USD     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | 349                   | 0,00                  |
| 400 USD                                                                        | 4.262 SEK       | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | 4                     | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>786.057</b>        | <b>0,81</b>           |

Contratos de futuros 0,09% (31 de diciembre de 2022: 0,05%)

| Número de contratos                                                           | Descripción                                          | Plusvalía latente USD      | % del Patrimonio neto        |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| (39)                                                                          | US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2023 | 82.875                     | 0,09                         |
| (7)                                                                           | US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2023    | 1.805                      | 0,00                         |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de futuros <sup>*</sup></b>        |                                                      | <b>84.680</b>              | <b>0,09</b>                  |
|                                                                               |                                                      | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> |                                                      | <b>92.983.306</b>          | <b>96,14</b>                 |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,18%) (31 de diciembre de 2022: (0,14%))

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 2.813.911 USD                                                                   | 2.630.498 EUR   | 05/07/2023           | Deutsche Bank AG            | 1         | (55.963)               | (0,06)                |
| <i>Clases CHF con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 82.901 CHF                                                                      | 93.831 USD      | 14/09/2023           | UBS AG                      | 1         | (459)                  | (0,00)                |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 303.859 EUR                                                                     | 334.002 USD     | 14/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | (1.288)                | (0,00)                |
| 3.996 EUR                                                                       | 4.375 USD       | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | (0)                    | (0,00)                |
| 4.593.732 USD                                                                   | 4.246.633 EUR   | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (56.169)               | (0,06)                |
| 4.594.042 USD                                                                   | 4.246.633 EUR   | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | (55.859)               | (0,06)                |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 64 GBP                                                                          | 82 USD          | 14/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | (1)                    | (0,00)                |
| 134.455 USD                                                                     | 106.992 GBP     | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (1.599)                | (0,00)                |
| 134.416 USD                                                                     | 106.992 GBP     | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | (1.638)                | (0,00)                |
| <i>Clases SEK con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 31.294 SEK                                                                      | 2.912 USD       | 14/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (5)                    | (0,00)                |
| 20.136 SEK                                                                      | 1.907 USD       | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | (36)                   | (0,00)                |
| 2.113 USD                                                                       | 22.745 SEK      | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | (0)                    | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>(173.017)</b>       | <b>(0,18)</b>         |

## Sustainable Emerging Market Corporate Debt - Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de futuros (0,02%) (31 de diciembre de 2022: (0,01%))

| Número de contratos                                                                          | Descripción                                                                                            | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 10                                                                                           | US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2023                                                    | (21.953)               | (0,02)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de futuros *</b>                                 |                                                                                                        | <b>(21.953)</b>        | <b>(0,02)</b>         |
|                                                                                              |                                                                                                        | Valor razonable USD    | % del Patrimonio neto |
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                |                                                                                                        | <b>(194.970)</b>       | <b>(0,20)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                |                                                                                                        | <b>92.788.336</b>      | <b>95,94</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      |                                                                                                        | <b>3.931.500</b>       | <b>4,06</b>           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> |                                                                                                        | <b>96.719.836</b>      | <b>100,00</b>         |
| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                |                                                                                                        | USD                    | Activos totales       |
| *                                                                                            | Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 67.888.142             | 68,71                 |
| **                                                                                           | Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado           | 24.224.427             | 24,52                 |
| ±                                                                                            | Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados                                    | 62.727                 | 0,06                  |
| ∞                                                                                            | Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     | 613.040                | 0,62                  |
| <b>Total inversiones</b>                                                                     |                                                                                                        | <b>92.788.336</b>      | <b>93,91</b>          |

## Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                | Descripción de los valores                                                         | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 5,01% (31 de diciembre de 2022: 4,87%)</b>   |                                                                                    |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                      |                                                                                    |       |                      |                     |                       |
| 1.470.000                                                        | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*                                                    | 4,50% | 14/09/2027           | 1.448.935           | 0,43                  |
| 1.419.000                                                        | Banco do Brasil SA**                                                               | 6,25% | 18/04/2030           | 1.411.550           | 0,41                  |
| 670.000                                                          | Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand** | 5,38% | 17/04/2025           | 663.344             | 0,19                  |
| 2.623.000                                                        | Banque Ouest Africaine de Developpement*                                           | 4,70% | 22/10/2031           | 2.131.305           | 0,63                  |
| 486.500                                                          | Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais†                                        | 5,33% | 15/02/2028           | 477.860             | 0,14                  |
| 560.000                                                          | Cemex SAB de CV**                                                                  | 5,13% | 29/12/2049           | 498.862             | 0,15                  |
| 569.000                                                          | Cemex SAB de CV**                                                                  | 9,13% | 29/12/2049           | 576.964             | 0,17                  |
| 600.000                                                          | Eastern & Southern African Trade & Development Bank*                               | 4,88% | 23/05/2024           | 577.914             | 0,17                  |
| 4.460.000                                                        | Empresa de los Ferrocarriles del Estado*                                           | 3,83% | 14/09/2061           | 3.043.122           | 0,89                  |
| 3.110.000                                                        | Inversiones CMPC SA**                                                              | 3,00% | 06/04/2031           | 2.572.533           | 0,76                  |
| 1.940.000                                                        | Suzano Austria GmbH*                                                               | 5,00% | 15/01/2030           | 1.836.695           | 0,54                  |
| 1.290.000                                                        | Suzano Austria GmbH**                                                              | 7,00% | 16/03/2047           | 1.305.062           | 0,38                  |
| 600.000                                                          | Telecomunicaciones Digitales SA**                                                  | 4,50% | 30/01/2030           | 510.790             | 0,15                  |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                    |                                                                                    |       |                      | <b>17.054.936</b>   | <b>5,01</b>           |
| <b>Bonos del Estado 90,38% (31 de diciembre de 2022: 85,91%)</b> |                                                                                    |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                      |                                                                                    |       |                      |                     |                       |
| 1.150.000                                                        | Bank Gospodarstwa Krajowego*                                                       | 0,50% | 08/07/2031           | 916.723             | 0,27                  |
| 2.441.000                                                        | Bank Gospodarstwa Krajowego*                                                       | 5,13% | 22/02/2033           | 2.767.094           | 0,81                  |
| 4.413.000                                                        | Benin Government International Bond*                                               | 4,95% | 22/01/2035           | 3.415.224           | 1,00                  |
| 1.600.000                                                        | Bulgaria Government International Bond*                                            | 4,13% | 23/09/2029           | 1.731.807           | 0,51                  |
| 2.180.000                                                        | Bulgaria Government International Bond*                                            | 4,50% | 27/01/2033           | 2.360.692           | 0,69                  |
| 9.060.000                                                        | Chile Government International Bond*                                               | 1,88% | 27/05/2030           | 8.696.822           | 2,56                  |
| 2.200.000                                                        | Ivory Coast Government International Bond*                                         | 5,25% | 22/03/2030           | 2.034.116           | 0,60                  |
| 2.750.000                                                        | Ivory Coast Government International Bond*                                         | 5,88% | 17/10/2031           | 2.519.300           | 0,74                  |
| 2.488.000                                                        | Ivory Coast Government International Bond*                                         | 6,63% | 22/03/2048           | 1.931.962           | 0,57                  |
| 4.185.000                                                        | Ivory Coast Government International Bond*                                         | 6,88% | 17/10/2040           | 3.478.979           | 1,02                  |
| 2.950.000                                                        | Latvia Government International Bond*                                              | 0,25% | 23/01/2030           | 2.566.199           | 0,75                  |
| 5.930.000                                                        | Mexico Government International Bond*                                              | 2,25% | 12/08/2036           | 4.802.393           | 1,41                  |
| 4.810.000                                                        | Mexico Government International Bond*                                              | 3,38% | 23/02/2031           | 4.915.897           | 1,45                  |
| 10.916.000                                                       | Peruvian Government International Bond*                                            | 1,25% | 11/03/2033           | 8.996.458           | 2,64                  |
| 3.534.000                                                        | Peruvian Government International Bond*                                            | 1,95% | 17/11/2036           | 2.798.861           | 0,82                  |
| 3.107.000                                                        | Peruvian Government International Bond*                                            | 3,75% | 01/03/2030           | 3.292.028           | 0,97                  |
| 2.850.000                                                        | Philippine Government International Bond*                                          | 0,70% | 03/02/2029           | 2.590.953           | 0,76                  |
| 3.260.000                                                        | Philippine Government International Bond*                                          | 1,20% | 28/04/2033           | 2.725.942           | 0,80                  |
| 4.430.000                                                        | Philippine Government International Bond*                                          | 1,75% | 28/04/2041           | 3.160.113           | 0,93                  |
| 41.293                                                           | Provincia de Buenos Aires*                                                         | 4,00% | 01/09/2037           | 15.354              | 0,01                  |
| 806.000                                                          | Republic of Poland Government International Bond*                                  | 4,25% | 14/02/2043           | 866.349             | 0,26                  |
| 2.810.000                                                        | Romanian Government International Bond*                                            | 2,00% | 28/01/2032           | 2.258.092           | 0,66                  |
| 2.582.000                                                        | Romanian Government International Bond*                                            | 2,00% | 14/04/2033           | 1.996.316           | 0,59                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                        | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 90,38% (31 de diciembre de 2022: 85,91%) (cont.)</b> |                                                   |        |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                                   |        |                      |                     |                       |
| 913.000                                                                  | Romanian Government International Bond*           | 2,12%  | 16/07/2031           | 757.282             | 0,22                  |
| 93.000                                                                   | Romanian Government International Bond*           | 2,63%  | 02/12/2040           | 61.975              | 0,02                  |
| 500.000                                                                  | Romanian Government International Bond**          | 2,88%  | 26/05/2028           | 490.659             | 0,15                  |
| 1.040.000                                                                | Romanian Government International Bond*           | 2,88%  | 13/04/2042           | 700.013             | 0,21                  |
| 2.045.000                                                                | Romanian Government International Bond*           | 3,38%  | 28/01/2050           | 1.402.470           | 0,41                  |
| 6.740.000                                                                | Romanian Government International Bond*           | 3,62%  | 26/05/2030           | 6.455.965           | 1,90                  |
| 5.858.000                                                                | Romanian Government International Bond*           | 3,75%  | 07/02/2034           | 5.183.260           | 1,52                  |
| 2.990.000                                                                | Romanian Government International Bond*           | 3,88%  | 29/10/2035           | 2.593.313           | 0,76                  |
| 4.556.000                                                                | Romanian Government International Bond*           | 4,63%  | 03/04/2049           | 3.851.396           | 1,13                  |
| 6.748.000                                                                | Serbia International Bond*                        | 1,50%  | 26/06/2029           | 5.708.651           | 1,68                  |
| 9.727.000                                                                | Serbia International Bond*                        | 1,65%  | 03/03/2033           | 7.092.349           | 2,08                  |
| 4.822.000                                                                | Serbia International Bond*                        | 2,05%  | 23/09/2036           | 3.240.033           | 0,95                  |
| 303.000                                                                  | Ukraine Government International Bond**           | 6,75%  | 20/06/2028           | 71.462              | 0,02                  |
| <b>Total euro</b>                                                        |                                                   |        |                      | <b>108.446.502</b>  | <b>31,87</b>          |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                              |                                                   |        |                      |                     |                       |
| 1.002.000                                                                | Airport Authority*                                | 4,88%  | 12/01/2033           | 1.021.665           | 0,30                  |
| 9.070.000                                                                | Argentine Republic Government International Bond* | 0,50%  | 09/07/2030           | 3.034.516           | 0,89                  |
| 216.342                                                                  | Argentine Republic Government International Bond* | 1,00%  | 09/07/2029           | 70.572              | 0,02                  |
| 28.103.136                                                               | Argentine Republic Government International Bond* | 1,50%  | 09/07/2035           | 8.453.619           | 2,48                  |
| 1.871.000                                                                | Bank Gospodarstwa Krajowego*                      | 5,38%  | 22/05/2033           | 1.862.216           | 0,55                  |
| 4.782.000                                                                | Brazilian Government International Bond*          | 5,63%  | 07/01/2041           | 4.242.426           | 1,25                  |
| 4.930.000                                                                | Brazilian Government International Bond*          | 5,63%  | 21/02/2047           | 4.162.989           | 1,22                  |
| 5.764.000                                                                | Brazilian Government International Bond*          | 6,00%  | 20/10/2033           | 5.708.700           | 1,68                  |
| 6.270.000                                                                | Chile Government International Bond*              | 2,55%  | 27/07/2033           | 5.139.399           | 1,51                  |
| 2.250.000                                                                | Chile Government International Bond*              | 3,50%  | 31/01/2034           | 1.987.239           | 0,58                  |
| 200.000                                                                  | Chile Government International Bond*              | 3,50%  | 15/04/2053           | 149.456             | 0,04                  |
| 489.000                                                                  | Chile Government International Bond*              | 4,34%  | 07/03/2042           | 435.340             | 0,13                  |
| 804.000                                                                  | Chile Government International Bond**             | 4,95%  | 05/01/2036           | 794.636             | 0,23                  |
| 4.373.000                                                                | Colombia Government International Bond*           | 3,00%  | 30/01/2030           | 3.409.991           | 1,00                  |
| 6.227.000                                                                | Colombia Government International Bond*           | 3,88%  | 25/04/2027           | 5.659.833           | 1,66                  |
| 1.626.000                                                                | Colombia Government International Bond*           | 5,00%  | 15/06/2045           | 1.136.036           | 0,33                  |
| 3.176.000                                                                | Colombia Government International Bond*           | 5,20%  | 15/05/2049           | 2.189.852           | 0,64                  |
| 3.750.000                                                                | Colombia Government International Bond*           | 6,13%  | 18/01/2041           | 3.064.571           | 0,90                  |
| 4.282.000                                                                | Colombia Government International Bond*           | 7,50%  | 02/02/2034           | 4.198.174           | 1,23                  |
| 3.170.000                                                                | Colombia Government International Bond*           | 8,00%  | 20/04/2033           | 3.224.220           | 0,95                  |
| 1.290.000                                                                | Colombia Government International Bond*           | 10,38% | 28/01/2033           | 1.491.382           | 0,44                  |
| 2.935.000                                                                | Costa Rica Government International Bond*         | 6,55%  | 03/04/2034           | 2.951.142           | 0,87                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                 | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 90,38% (31 de diciembre de 2022: 85,91%) (cont.)</b> |                                            |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                            |        |                      |                     |                       |
| 5.443.000                                                                | Costa Rica Government International Bond*  | 7,16%  | 12/03/2045           | 5.404.096           | 1,59                  |
| 3.900.000                                                                | Dominican Republic International Bond*     | 4,50%  | 30/01/2030           | 3.427.667           | 1,01                  |
| 1.433.000                                                                | Dominican Republic International Bond*     | 5,88%  | 30/01/2060           | 1.114.069           | 0,33                  |
| 2.210.000                                                                | Dominican Republic International Bond*     | 5,95%  | 25/01/2027           | 2.171.546           | 0,64                  |
| 9.019.000                                                                | Dominican Republic International Bond*     | 6,00%  | 22/02/2033           | 8.339.721           | 2,45                  |
| 6.782.000                                                                | Dominican Republic International Bond*     | 6,40%  | 05/06/2049           | 5.795.378           | 1,70                  |
| 360.000                                                                  | Dominican Republic International Bond*     | 6,50%  | 15/02/2048           | 311.969             | 0,09                  |
| 1.049.121                                                                | Ecuador Government International Bond*     | 0,00%  | 31/07/2030           | 307.267             | 0,09                  |
| 15.312.673                                                               | Ecuador Government International Bond*     | 2,50%  | 31/07/2035           | 5.352.222           | 1,57                  |
| 1.059.214                                                                | Ecuador Government International Bond*     | 5,50%  | 31/07/2030           | 514.597             | 0,15                  |
| 5.636.000                                                                | El Salvador Government International Bond* | 7,65%  | 15/06/2035           | 3.347.999           | 0,98                  |
| 5.571.000                                                                | El Salvador Government International Bond* | 9,50%  | 15/07/2052           | 3.532.090           | 1,04                  |
| 858.000                                                                  | Fondo MIVIVIENDA SA*                       | 4,63%  | 12/04/2027           | 829.717             | 0,24                  |
| 910.000                                                                  | Ghana Government International Bond*       | 6,38%  | 11/02/2027           | 394.922             | 0,12                  |
| 1.513.000                                                                | Ghana Government International Bond*       | 7,75%  | 07/04/2029           | 652.280             | 0,19                  |
| 370.000                                                                  | Ghana Government International Bond*       | 7,88%  | 26/03/2027           | 164.532             | 0,05                  |
| 600.000                                                                  | Ghana Government International Bond*       | 8,95%  | 26/03/2051           | 251.340             | 0,07                  |
| 7.613.000                                                                | Ghana Government International Bond*       | 10,75% | 14/10/2030           | 5.142.299           | 1,51                  |
| 3.474.000                                                                | Hungary Government International Bond*     | 7,63%  | 29/03/2041           | 3.925.380           | 1,15                  |
| 1.349.896                                                                | Ivory Coast Government International Bond* | 5,75%  | 31/12/2032           | 1.262.635           | 0,37                  |
| 1.055.000                                                                | Jordan Government International Bond*      | 7,50%  | 13/01/2029           | 1.063.427           | 0,31                  |
| 670.000                                                                  | Mexico Government International Bond*      | 3,50%  | 12/02/2034           | 562.847             | 0,17                  |
| 938.000                                                                  | Mexico Government International Bond*      | 4,88%  | 19/05/2033           | 896.784             | 0,26                  |
| 7.370.000                                                                | Mexico Government International Bond*      | 5,75%  | 12/10/2110           | 6.595.550           | 1,94                  |
| 208.000                                                                  | Mexico Government International Bond*      | 6,35%  | 09/02/2035           | 219.189             | 0,06                  |
| 6.600.000                                                                | Morocco Government International Bond*     | 5,50%  | 11/12/2042           | 5.698.143           | 1,68                  |
| 1.311.000                                                                | Morocco Government International Bond*     | 6,50%  | 08/09/2033           | 1.353.608           | 0,40                  |
| 5.530.000                                                                | Oman Government International Bond*        | 6,25%  | 25/01/2031           | 5.623.042           | 1,65                  |
| 10.642.000                                                               | Oman Government International Bond*        | 6,75%  | 17/01/2048           | 10.248.161          | 3,01                  |
| 4.625.000                                                                | Panama Government International Bond*      | 6,40%  | 14/02/2035           | 4.834.648           | 1,42                  |
| 640.000                                                                  | Panama Government International Bond*      | 6,70%  | 26/01/2036           | 686.883             | 0,20                  |
| 3.240.000                                                                | Panama Government International Bond*      | 6,85%  | 28/03/2054           | 3.378.496           | 0,99                  |
| 81.000                                                                   | Panama Government International Bond*      | 8,88%  | 30/09/2027           | 93.147              | 0,03                  |
| 5.513.000                                                                | Peruvian Government International Bond*    | 3,00%  | 15/01/2034           | 4.593.707           | 1,35                  |
| 295.000                                                                  | Philippine Government International Bond*  | 5,50%  | 17/01/2048           | 303.064             | 0,09                  |
| 211.000                                                                  | Philippine Government International Bond*  | 5,61%  | 13/04/2033           | 223.220             | 0,07                  |
| 56.308                                                                   | Provincia de Mendoza Argentina*            | 5,75%  | 19/03/2029           | 43.638              | 0,01                  |
| 701.000                                                                  | Republic of Armenia International Bond*    | 3,60%  | 02/02/2031           | 551.266             | 0,16                  |

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

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                        | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 90,38% (31 de diciembre de 2022: 85,91%) (cont.)</b> |                                                   |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                      |                                                   |       |                      |                     |                       |
| 11.060.000                                                               | Republic of Armenia International Bond*           | 3,95% | 26/09/2029           | 9.204.906           | 2,71                  |
| 2.258.000                                                                | Republic of Poland Government International Bond* | 5,75% | 16/11/2032           | 2.372.530           | 0,70                  |
| 800.000                                                                  | Republic of Uzbekistan International Bond*        | 3,70% | 25/11/2030           | 648.416             | 0,19                  |
| 770.000                                                                  | Republic of Uzbekistan International Bond*        | 4,75% | 20/02/2024           | 763.609             | 0,22                  |
| 4.025.000                                                                | Republic of Uzbekistan International Bond*        | 5,38% | 20/02/2029           | 3.692.306           | 1,09                  |
| 1.077.000                                                                | Sri Lanka Government International Bond*          | 6,20% | 11/05/2027           | 495.858             | 0,15                  |
| 1.060.000                                                                | Sri Lanka Government International Bond*          | 6,75% | 18/04/2028           | 488.141             | 0,14                  |
| 5.120.000                                                                | Sri Lanka Government International Bond*          | 6,83% | 18/07/2026           | 2.425.527           | 0,71                  |
| 1.398.000                                                                | Sri Lanka Government International Bond*          | 6,85% | 14/03/2024           | 643.861             | 0,19                  |
| 4.624.000                                                                | Sri Lanka Government International Bond*          | 6,85% | 03/11/2025           | 2.203.450           | 0,65                  |
| 491.000                                                                  | Sri Lanka Government International Bond*          | 7,55% | 28/03/2030           | 226.056             | 0,07                  |
| 677.000                                                                  | Sri Lanka Government International Bond*          | 7,85% | 14/03/2029           | 311.688             | 0,09                  |
| 290.000                                                                  | Tunisian Republic*                                | 5,75% | 30/01/2025           | 193.859             | 0,06                  |
| 1.293.000                                                                | Turkey Government International Bond*             | 9,13% | 13/07/2030           | 1.284.893           | 0,38                  |
| 600.000                                                                  | Turkey Government International Bond*             | 9,38% | 14/03/2029           | 602.874             | 0,18                  |
| 876.000                                                                  | Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*                 | 9,38% | 31/01/2026           | 873.743             | 0,26                  |
| 3.774.000                                                                | Ukraine Government International Bond*            | 6,88% | 21/05/2031           | 871.983             | 0,26                  |
| 270.000                                                                  | Ukraine Government International Bond*            | 7,38% | 25/09/2034           | 63.087              | 0,02                  |
| 705.000                                                                  | Ukraine Government International Bond*            | 7,75% | 01/09/2027           | 171.667             | 0,05                  |
| 225.000                                                                  | Ukraine Government International Bond*            | 7,75% | 01/09/2029           | 54.499              | 0,02                  |
| 884.000                                                                  | Ukraine Government International Bond*            | 7,75% | 01/08/2041           | 348.986             | 0,10                  |
| 7.554.000                                                                | Ukraine Government International Bond*            | 9,75% | 01/11/2030           | 1.888.961           | 0,56                  |
| 4.540.000                                                                | Uruguay Government International Bond*            | 4,38% | 23/01/2031           | 4.483.732           | 1,32                  |
| 1.190.000                                                                | Uruguay Government International Bond*            | 5,10% | 18/06/2050           | 1.188.707           | 0,35                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                        |                                                   |       |                      | <b>199.101.859</b>  | <b>58,51</b>          |
| <b>Total bonos del Estado</b>                                            |                                                   |       |                      | <b>307.548.361</b>  | <b>90,38</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                                 |                                                   |       |                      | <b>324.603.297</b>  | <b>95,39</b>          |

Contratos de divisas a plazo 0,91% (31 de diciembre de 2022: 0,78%)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 8.092.362 USD                                                                  | 7.349.225 EUR   | 05/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | 74.356                | 0,02                  |
| 1.499.836 USD                                                                  | 1.372.136 EUR   | 05/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 2.835                 | 0,00                  |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 114.511.905 EUR                                                                | 123.903.496 USD | 14/09/2023           | Standard Chartered Bank        | 1         | 1.482.648             | 0,44                  |
| 116.723.131 EUR                                                                | 126.275.584 USD | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp           | 9         | 1.531.767             | 0,45                  |
| 24.388 USD                                                                     | 22.195 EUR      | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp           | 3         | 85                    | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>3.091.691</b>      | <b>0,91</b>           |

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

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

Contratos de futuros 0,33% (31 de diciembre de 2022: 1,59%)

| Número de contratos                                         | Descripción                                        | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (92)                                                        | Euro-BOBL Future September 2023                    | 179.666               | 0,05                  |
| (402)                                                       | Euro-Bund Future September 2023                    | 745.175               | 0,22                  |
| 158                                                         | US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2023 | 197.457               | 0,06                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *</b> |                                                    | <b>1.122.298</b>      | <b>0,33</b>           |

Contratos de credit default swap 0,02% (31 de diciembre de 2022: 0,03%)

| Importe notional                                                              | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Obligación referenciada                   | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| USD 1.720.000                                                                 | 20/06/2028           | ICE Clear U.S. <sup>1</sup> | Buying default protection on CDX.EM.39.V1 | 83.107              | 0,02                  |
| <b>Total valor razonable en contratos de credit default swap <sup>∞</sup></b> |                      |                             |                                           | <b>83.107</b>       | <b>0,02</b>           |

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

|                                                                               | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>328.900.393</b>  | <b>96,65</b>          |

Pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,60%) (31 de diciembre de 2022: (0,54%))

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 1.361.498 USD                                                                   | 1.268.778 EUR   | 05/07/2023           | Citibank NA                    | 1         | (22.740)               | (0,01)                |
| 101.305.883 USD                                                                 | 94.673.925 EUR  | 05/07/2023           | Standard Chartered Bank        | 2         | (1.983.400)            | (0,58)                |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 1.425.784 EUR                                                                   | 1.567.222 USD   | 14/09/2023           | Citibank NA                    | 1         | (6.043)                | (0,00)                |
| 1.615.998 EUR                                                                   | 1.778.515 USD   | 14/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (9.059)                | (0,00)                |
| 23.898.880 EUR                                                                  | 26.168.964 USD  | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp           | 7         | (608)                  | (0,00)                |
| 5.468.650 USD                                                                   | 5.004.323 EUR   | 14/09/2023           | Westpac Banking Corp           | 7         | (10.892)               | (0,01)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>(2.032.742)</b>     | <b>(0,60)</b>         |

Contratos de futuros (0,44%) (31 de diciembre de 2022: (0,03%))

| Número de contratos | Descripción                                          | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------|------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| (78)                | Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2023         | (141.568)              | (0,04)                |
| 6                   | Euro-Schatz Future September 2023                    | (6.153)                | (0,00)                |
| 54                  | US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2023 | (49.156)               | (0,01)                |
| 115                 | US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2023  | (336.914)              | (0,10)                |
| 432                 | US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2023  | (948.375)              | (0,28)                |

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

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

Contratos de futuros (0,44%) (31 de diciembre de 2022: (0,03%)) (cont.)

| Número de contratos                                                     | Descripción                                       | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 77                                                                      | US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2023 | (19.852)               | (0,01)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de futuros <sup>±</sup></b> |                                                   | <b>(1.502.018)</b>     | <b>(0,44)</b>         |

|                                                                                              | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(3.534.760)</b>  | <b>(1,04)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>325.365.633</b>  | <b>95,61</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>14.932.214</b>   | <b>4,39</b>           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>340.297.847</b>  | <b>100,00</b>         |

| Análisis de la cartera                                                                                   | USD                | % de los activos totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 315.229.575        | 89,87                    |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          | 8.895.862          | 2,54                     |
| † Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario                                       | 477.860            | 0,14                     |
| ± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados                                    | (379.720)          | (0,11)                   |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada | 1.142.056          | 0,33                     |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>325.365.633</b> | <b>92,77</b>             |

## Systematic Global Sustainable Value – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de acciones                                                        | Descripción de los valores            | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 97,05% (31 de diciembre de 2022: 97,79%)</b> |                                       |                     |                       |
| <b>Dólar australiano</b>                                                  |                                       |                     |                       |
| 3.209                                                                     | Ampol Ltd*                            | 64.056              | 0,14                  |
| 5.530                                                                     | ANZ Group Holdings Ltd*               | 87.473              | 0,19                  |
| 11.265                                                                    | Brambles Ltd*                         | 108.238             | 0,23                  |
| 29.054                                                                    | Fortescue Metals Group Ltd*           | 430.801             | 0,94                  |
| 9.327                                                                     | National Australia Bank Ltd*          | 163.919             | 0,36                  |
| 1.842                                                                     | Rio Tinto Ltd*                        | 140.954             | 0,30                  |
| 85.173                                                                    | Telstra Group Ltd*                    | 244.152             | 0,53                  |
| <b>Total dólar australiano</b>                                            |                                       | <b>1.239.593</b>    | <b>2,69</b>           |
| <b>Real brasileño</b>                                                     |                                       |                     |                       |
| 46.168                                                                    | Ambev SA*                             | 147.481             | 0,32                  |
| 10.831                                                                    | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao*          | 32.803              | 0,07                  |
| 38.676                                                                    | Banco Bradesco SA - Preferred Shares* | 131.886             | 0,29                  |
| <b>Total real brasileño</b>                                               |                                       | <b>312.170</b>      | <b>0,68</b>           |
| <b>Dólar canadiense</b>                                                   |                                       |                     |                       |
| 2.674                                                                     | Bank of Nova Scotia*                  | 133.938             | 0,29                  |
| 4.272                                                                     | Enbridge Inc*                         | 158.967             | 0,34                  |
| 1.329                                                                     | George Weston Ltd**                   | 157.301             | 0,34                  |
| 6.521                                                                     | Hydro One Ltd**                       | 186.525             | 0,40                  |
| 1.635                                                                     | IGM Financial Inc**                   | 49.832              | 0,11                  |
| 2.372                                                                     | Loblaw Cos Ltd**                      | 217.401             | 0,47                  |
| 21.084                                                                    | Manulife Financial Corp*              | 398.975             | 0,87                  |
| 2.634                                                                     | Metro Inc**                           | 148.933             | 0,32                  |
| 1.603                                                                     | Nutrien Ltd*                          | 94.745              | 0,21                  |
| 4.373                                                                     | Pembina Pipeline Corp*                | 137.643             | 0,30                  |
| 682                                                                       | Restaurant Brands International Inc*  | 52.936              | 0,11                  |
| 976                                                                       | TC Energy Corp*                       | 39.490              | 0,09                  |
| 2.282                                                                     | Toronto-Dominion Bank*                | 141.602             | 0,31                  |
| 662                                                                       | West Fraser Timber Co Ltd*            | 56.937              | 0,12                  |
| <b>Total dólar canadiense</b>                                             |                                       | <b>1.975.225</b>    | <b>4,28</b>           |
| <b>Corona danesa</b>                                                      |                                       |                     |                       |
| 351                                                                       | Carlsberg A/S Class B*                | 56.084              | 0,12                  |
| <b>Total corona danesa</b>                                                |                                       | <b>56.084</b>       | <b>0,12</b>           |
| <b>Euro</b>                                                               |                                       |                     |                       |
| 228                                                                       | Air Liquide SA*                       | 40.844              | 0,09                  |
| 5.259                                                                     | Assicurazioni Generali SpA*           | 106.834             | 0,23                  |
| 2.245                                                                     | AXA SA*                               | 66.192              | 0,14                  |

## Systematic Global Sustainable Value – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores                            | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 97,05% (31 de diciembre de 2022: 97,79%) (cont.)</b> |                                                       |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                               |                                                       |                     |                       |
| 50.141                                                                            | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*                   | 384.677             | 0,84                  |
| 3.212                                                                             | Bayerische Motoren Werke AG*                          | 394.303             | 0,85                  |
| 1.024                                                                             | Capgemini SE*                                         | 193.887             | 0,42                  |
| 606                                                                               | Cie de Saint-Gobain*                                  | 36.846              | 0,08                  |
| 950                                                                               | Deutsche Post AG*                                     | 46.360              | 0,10                  |
| 1.576                                                                             | Eiffage SA*                                           | 164.342             | 0,36                  |
| 801                                                                               | Eurazeo SE*                                           | 56.322              | 0,12                  |
| 1.897                                                                             | Evonik Industries AG*                                 | 36.074              | 0,08                  |
| 31.449                                                                            | Iberdrola SA*                                         | 410.015             | 0,89                  |
| 3.123                                                                             | Industria de Diseno Textil SA*                        | 120.819             | 0,26                  |
| 1.380                                                                             | Koninklijke Ahold Delhaize NV*                        | 47.064              | 0,10                  |
| 9.351                                                                             | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA*          | 111.813             | 0,25                  |
| 1.478                                                                             | Mercedes-Benz Group AG*                               | 118.793             | 0,26                  |
| 1.826                                                                             | Randstad NV*                                          | 96.242              | 0,21                  |
| 5.880                                                                             | Redeia Corp SA*                                       | 98.696              | 0,21                  |
| 2.021                                                                             | Sanofi*                                               | 216.522             | 0,47                  |
| 611                                                                               | SAP SE*                                               | 83.418              | 0,18                  |
| 2.903                                                                             | STMicroelectronics NV*                                | 144.312             | 0,31                  |
| 11.528                                                                            | TotalEnergies SE*                                     | 660.924             | 1,43                  |
| 3.983                                                                             | UniCredit SpA*                                        | 92.406              | 0,20                  |
| 1.579                                                                             | Vinci SA*                                             | 183.260             | 0,40                  |
| 498                                                                               | Wendel SE*                                            | 51.072              | 0,11                  |
| 859                                                                               | Wolters Kluwer NV*                                    | 108.993             | 0,24                  |
|                                                                                   | <b>Total euro</b>                                     | <b>4.071.030</b>    | <b>8,83</b>           |
| <b>Dólar de Hong Kong</b>                                                         |                                                       |                     |                       |
| 31.700                                                                            | Alibaba Group Holding Ltd*                            | 329.966             | 0,72                  |
| 1.100                                                                             | Baidu Inc Class A*                                    | 18.760              | 0,04                  |
| 264.000                                                                           | China Construction Bank Corp - H Shares*              | 170.907             | 0,37                  |
| 27.500                                                                            | China Merchants Bank Co Ltd - H Shares*               | 125.421             | 0,27                  |
| 4.000                                                                             | China Overseas Land & Investment Ltd*                 | 8.750               | 0,02                  |
| 6.000                                                                             | China Resources Land Ltd*                             | 25.532              | 0,05                  |
| 37.000                                                                            | Country Garden Holdings Co Ltd*                       | 7.547               | 0,02                  |
| 293.000                                                                           | Industrial & Commercial Bank of China Ltd - H Shares* | 156.571             | 0,34                  |
| 1.150                                                                             | JD.com Inc Class A*                                   | 19.611              | 0,04                  |
| 5.210                                                                             | Meituan Class B*                                      | 81.691              | 0,18                  |
| 26.000                                                                            | Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares*   | 166.047             | 0,36                  |
| 7.500                                                                             | Sun Hung Kai Properties Ltd*                          | 94.752              | 0,21                  |
| 4.200                                                                             | Tencent Holdings Ltd*                                 | 178.071             | 0,38                  |

## Systematic Global Sustainable Value – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores                  | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 97,05% (31 de diciembre de 2022: 97,79%) (cont.)</b> |                                             |                     |                       |
| <b>Dólar de Hong Kong (cont.)</b>                                                 |                                             |                     |                       |
| 10.000                                                                            | Wuxi Biologics Cayman Inc*                  | 48.057              | 0,10                  |
|                                                                                   | <b>Total dólar de Hong Kong</b>             | <b>1.431.683</b>    | <b>3,10</b>           |
| <b>Rupia indonesia</b>                                                            |                                             |                     |                       |
| 215.831                                                                           | Bank Central Asia Tbk PT*                   | 132.369             | 0,29                  |
| 409.953                                                                           | Telkom Indonesia Persero Tbk PT*            | 109.672             | 0,24                  |
|                                                                                   | <b>Total rupia indonesia</b>                | <b>242.041</b>      | <b>0,53</b>           |
| <b>Shekel israelí</b>                                                             |                                             |                     |                       |
| 6.192                                                                             | ICL Group Ltd*                              | 33.946              | 0,07                  |
|                                                                                   | <b>Total shekel israelí</b>                 | <b>33.946</b>       | <b>0,07</b>           |
| <b>Yen japonés</b>                                                                |                                             |                     |                       |
| 2.500                                                                             | Astellas Pharma Inc*                        | 37.169              | 0,08                  |
| 200                                                                               | Bridgestone Corp*                           | 8.203               | 0,02                  |
| 13.200                                                                            | Canon Inc*                                  | 346.408             | 0,75                  |
| 300                                                                               | Hirose Electric Co Ltd*                     | 39.874              | 0,09                  |
| 2.700                                                                             | Hitachi Ltd*                                | 167.598             | 0,36                  |
| 13.200                                                                            | Honda Motor Co Ltd*                         | 399.215             | 0,87                  |
| 1.400                                                                             | KDDI Corp*                                  | 43.165              | 0,09                  |
| 6.600                                                                             | Kirin Holdings Co Ltd*                      | 96.218              | 0,21                  |
| 12.700                                                                            | Mizuho Financial Group Inc*                 | 193.803             | 0,42                  |
| 900                                                                               | Nippon Express Holdings Inc*                | 50.683              | 0,11                  |
| 146.800                                                                           | Nippon Telegraph & Telephone Corp*          | 173.421             | 0,38                  |
| 7.400                                                                             | Nippon Yusen KK*                            | 164.071             | 0,35                  |
| 1.500                                                                             | Nitto Denko Corp*                           | 111.154             | 0,24                  |
| 9.400                                                                             | Obayashi Corp*                              | 81.159              | 0,18                  |
| 3.100                                                                             | Sekisui House Ltd*                          | 62.515              | 0,14                  |
| 2.700                                                                             | Sompo Holdings Inc*                         | 120.946             | 0,26                  |
| 2.800                                                                             | SUMCO Corp*                                 | 39.658              | 0,09                  |
| 3.200                                                                             | Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc*         | 113.333             | 0,24                  |
| 8.600                                                                             | Takeda Pharmaceutical Co Ltd*               | 269.785             | 0,58                  |
| 8.800                                                                             | Tokio Marine Holdings Inc*                  | 202.534             | 0,44                  |
| 2.500                                                                             | Toppan Inc*                                 | 53.940              | 0,12                  |
|                                                                                   | <b>Total yen japonés</b>                    | <b>2.774.852</b>    | <b>6,02</b>           |
| <b>Peso mexicano</b>                                                              |                                             |                     |                       |
| 8.209                                                                             | Fomento Economico Mexicano SAB de CV*       | 90.660              | 0,20                  |
| 22.794                                                                            | Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O* | 187.158             | 0,40                  |
|                                                                                   | <b>Total peso mexicano</b>                  | <b>277.818</b>      | <b>0,60</b>           |

## Systematic Global Sustainable Value – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores                 | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 97,05% (31 de diciembre de 2022: 97,79%) (cont.)</b> |                                            |                     |                       |
| <b>Nuevo dólar taiwanés</b>                                                       |                                            |                     |                       |
| 4.000                                                                             | ASE Technology Holding Co Ltd*             | 14.225              | 0,03                  |
| 114.650                                                                           | China Steel Corp*                          | 108.416             | 0,23                  |
| 36.492                                                                            | Chunghwa Telecom Co Ltd*                   | 136.678             | 0,30                  |
| 2.624                                                                             | MediaTek Inc*                              | 58.084              | 0,13                  |
| 89.519                                                                            | Taiwan Cement Corp*                        | 109.565             | 0,24                  |
| 16.559                                                                            | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd* | 305.900             | 0,66                  |
| 8.000                                                                             | United Microelectronics Corp*              | 12.569              | 0,03                  |
|                                                                                   | <b>Total nuevo dólar taiwanés</b>          | <b>745.437</b>      | <b>1,62</b>           |
| <b>Dólar de Nueva Zelanda</b>                                                     |                                            |                     |                       |
| 16.238                                                                            | Spark New Zealand Ltd*                     | 50.727              | 0,11                  |
|                                                                                   | <b>Total dólar de Nueva Zelanda</b>        | <b>50.727</b>       | <b>0,11</b>           |
| <b>Corona noruega</b>                                                             |                                            |                     |                       |
| 6.370                                                                             | Norsk Hydro ASA*                           | 37.934              | 0,08                  |
|                                                                                   | <b>Total corona noruega</b>                | <b>37.934</b>       | <b>0,08</b>           |
| <b>Libra esterlina</b>                                                            |                                            |                     |                       |
| 45.728                                                                            | Barclays Plc*                              | 89.169              | 0,20                  |
| 14.076                                                                            | Barratt Developments Plc*                  | 73.998              | 0,16                  |
| 1.528                                                                             | Burberry Group Plc*                        | 41.184              | 0,09                  |
| 833                                                                               | Ferguson Plc*                              | 131.426             | 0,29                  |
| 39.489                                                                            | NatWest Group Plc*                         | 120.892             | 0,26                  |
| 641                                                                               | Next Plc*                                  | 56.231              | 0,12                  |
| 3.143                                                                             | RELX Plc*                                  | 104.731             | 0,23                  |
| 3.036                                                                             | Rio Tinto Plc*                             | 192.431             | 0,42                  |
| 24.681                                                                            | Shell Plc*                                 | 735.034             | 1,59                  |
| 8.821                                                                             | SSE Plc*                                   | 206.460             | 0,45                  |
|                                                                                   | <b>Total libra esterlina</b>               | <b>1.751.556</b>    | <b>3,81</b>           |
| <b>Dólar de Singapur</b>                                                          |                                            |                     |                       |
| 10.400                                                                            | Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*          | 94.542              | 0,21                  |
|                                                                                   | <b>Total dólar de Singapur</b>             | <b>94.542</b>       | <b>0,21</b>           |
| <b>Rand sudafricano</b>                                                           |                                            |                     |                       |
| 35.042                                                                            | FirstRand Ltd*                             | 127.063             | 0,28                  |
| 8.082                                                                             | Impala Platinum Holdings Ltd*              | 53.614              | 0,12                  |
| 4.994                                                                             | Sasol Ltd*                                 | 61.663              | 0,13                  |
|                                                                                   | <b>Total rand sudafricano</b>              | <b>242.340</b>      | <b>0,53</b>           |

## Systematic Global Sustainable Value – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores                | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 97,05% (31 de diciembre de 2022: 97,79%) (cont.)</b> |                                           |                     |                       |
| <b>Won de Corea del Sur</b>                                                       |                                           |                     |                       |
| 1.107                                                                             | Hyundai Motor Co*                         | 174.125             | 0,38                  |
| 3.410                                                                             | KB Financial Group Inc*                   | 123.765             | 0,27                  |
| 9.177                                                                             | Samsung Electronics Co Ltd*               | 505.315             | 1,10                  |
| 2.236                                                                             | SK Hynix Inc*                             | 196.465             | 0,42                  |
|                                                                                   | <b>Total won de Corea del Sur</b>         | <b>999.670</b>      | <b>2,17</b>           |
| <b>Corona sueca</b>                                                               |                                           |                     |                       |
| 1.803                                                                             | Boliden AB*                               | 52.005              | 0,11                  |
| 9.513                                                                             | Nordea Bank Abp*                          | 103.309             | 0,22                  |
| 5.469                                                                             | Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A* | 60.329              | 0,13                  |
|                                                                                   | <b>Total corona sueca</b>                 | <b>215.643</b>      | <b>0,46</b>           |
| <b>Franco suizo</b>                                                               |                                           |                     |                       |
| 3.136                                                                             | ABB Ltd*                                  | 123.316             | 0,27                  |
| 797                                                                               | Kuehne + Nagel International AG*          | 235.808             | 0,51                  |
| 2.770                                                                             | Novartis AG*                              | 278.657             | 0,60                  |
| 796                                                                               | Roche Holding AG*                         | 243.342             | 0,53                  |
| 464                                                                               | Swiss Prime Site AG*                      | 40.272              | 0,09                  |
| 839                                                                               | Swiss Re AG*                              | 84.439              | 0,18                  |
| 202                                                                               | Zurich Insurance Group AG*                | 95.937              | 0,21                  |
|                                                                                   | <b>Total franco suizo</b>                 | <b>1.101.771</b>    | <b>2,39</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                       |                                           |                     |                       |
| 3.235                                                                             | AbbVie Inc*                               | 435.852             | 0,94                  |
| 814                                                                               | Accenture Plc Class A*                    | 251.184             | 0,54                  |
| 3.375                                                                             | Aflac Inc*                                | 235.575             | 0,51                  |
| 170                                                                               | Agilent Technologies Inc*                 | 20.442              | 0,04                  |
| 6.469                                                                             | Alphabet Inc Class A*                     | 774.339             | 1,68                  |
| 2.654                                                                             | Alphabet Inc Class C*                     | 321.055             | 0,70                  |
| 1.187                                                                             | American Express Co*                      | 206.775             | 0,45                  |
| 1.531                                                                             | Ameriprise Financial Inc*                 | 508.537             | 1,10                  |
| 1.250                                                                             | AmerisourceBergen Corp*                   | 240.537             | 0,52                  |
| 1.302                                                                             | Amgen Inc*                                | 289.070             | 0,63                  |
| 5.695                                                                             | Apple Inc*                                | 1.104.659           | 2,40                  |
| 3.513                                                                             | Applied Materials Inc*                    | 507.769             | 1,10                  |
| 35.184                                                                            | AT&T Inc*                                 | 561.185             | 1,22                  |
| 34                                                                                | AutoZone Inc*                             | 84.774              | 0,18                  |
| 2.213                                                                             | Bank of New York Mellon Corp*             | 98.523              | 0,21                  |
| 203                                                                               | Becton Dickinson & Co*                    | 53.594              | 0,12                  |
| 6.841                                                                             | Bristol-Myers Squibb Co*                  | 437.482             | 0,95                  |

## Systematic Global Sustainable Value – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores                  | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 97,05% (31 de diciembre de 2022: 97,79%) (cont.)</b> |                                             |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                               |                                             |                     |                       |
| 485                                                                               | Broadcom Inc*                               | 420.704             | 0,91                  |
| 1.831                                                                             | Campbell Soup Co*                           | 83.695              | 0,18                  |
| 1.441                                                                             | CH Robinson Worldwide Inc*                  | 135.959             | 0,30                  |
| 797                                                                               | Cheniere Energy Inc*                        | 121.431             | 0,26                  |
| 19                                                                                | Chipotle Mexican Grill Inc Class A*         | 40.641              | 0,09                  |
| 1.355                                                                             | Chubb Ltd*                                  | 260.919             | 0,57                  |
| 1.816                                                                             | Cigna Corp*                                 | 509.569             | 1,10                  |
| 66                                                                                | Cintas Corp*                                | 32.807              | 0,07                  |
| 8.644                                                                             | Cisco Systems Inc*                          | 447.241             | 0,97                  |
| 11.424                                                                            | Citigroup Inc*                              | 525.961             | 1,14                  |
| 3.511                                                                             | Citizens Financial Group Inc*               | 91.567              | 0,20                  |
| 3.201                                                                             | Coca-Cola Europacific Partners Plc*         | 206.240             | 0,45                  |
| 1.141                                                                             | Colgate-Palmolive Co*                       | 87.903              | 0,19                  |
| 19.198                                                                            | Comcast Corp Class A*                       | 797.677             | 1,73                  |
| 16.153                                                                            | CSX Corp*                                   | 550.817             | 1,19                  |
| 750                                                                               | Cummins Inc*                                | 183.870             | 0,40                  |
| 554                                                                               | CVS Health Corp*                            | 38.298              | 0,08                  |
| 1.250                                                                             | Discover Financial Services*                | 146.062             | 0,32                  |
| 308                                                                               | Dow Inc*                                    | 16.404              | 0,04                  |
| 1.120                                                                             | DR Horton Inc*                              | 136.293             | 0,30                  |
| 691                                                                               | Electronic Arts Inc*                        | 89.623              | 0,19                  |
| 476                                                                               | Elevance Health Inc*                        | 211.482             | 0,46                  |
| 331                                                                               | Everest Re Group Ltd*                       | 113.156             | 0,25                  |
| 3.417                                                                             | Expeditors International of Washington Inc* | 413.901             | 0,90                  |
| 1.532                                                                             | Ferguson Plc*                               | 240.999             | 0,52                  |
| 403                                                                               | Fox Corp Class A*                           | 13.702              | 0,03                  |
| 6.492                                                                             | Fox Corp Class B*                           | 207.030             | 0,45                  |
| 5.529                                                                             | General Mills Inc*                          | 424.074             | 0,92                  |
| 7.798                                                                             | Gilead Sciences Inc*                        | 600.992             | 1,30                  |
| 1.294                                                                             | Goldman Sachs Group Inc*                    | 417.367             | 0,91                  |
| 1.386                                                                             | Halliburton Co*                             | 45.724              | 0,10                  |
| 4.148                                                                             | Hartford Financial Services Group Inc*      | 298.739             | 0,65                  |
| 25                                                                                | HCA Healthcare Inc*                         | 7.587               | 0,02                  |
| 6.368                                                                             | Hewlett Packard Enterprise Co*              | 106.983             | 0,23                  |
| 1.789                                                                             | HF Sinclair Corp*                           | 79.807              | 0,17                  |
| 681                                                                               | Home Depot Inc*                             | 211.546             | 0,46                  |
| 1.229                                                                             | Howmet Aerospace Inc*                       | 60.909              | 0,13                  |
| 603                                                                               | Humana Inc*                                 | 269.620             | 0,58                  |
| 3.941                                                                             | Huntington Bancshares Inc*                  | 42.484              | 0,09                  |
| 1.685                                                                             | International Business Machines Corp*       | 225.470             | 0,49                  |

## Systematic Global Sustainable Value – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores            | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 97,05% (31 de diciembre de 2022: 97,79%) (cont.)</b> |                                       |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                               |                                       |                     |                       |
| 1.333                                                                             | Johnson & Johnson*                    | 220.638             | 0,48                  |
| 1.534                                                                             | JPMorgan Chase & Co*                  | 223.105             | 0,48                  |
| 1.582                                                                             | Kellogg Co*                           | 106.627             | 0,23                  |
| 289                                                                               | Kimberly-Clark Corp*                  | 39.899              | 0,09                  |
| 929                                                                               | KLA Corp*                             | 450.583             | 0,98                  |
| 637                                                                               | Lam Research Corp*                    | 409.502             | 0,89                  |
| 5.057                                                                             | LKQ Corp*                             | 294.671             | 0,64                  |
| 1.772                                                                             | LyondellBasell Industries NV Class A* | 162.723             | 0,35                  |
| 4.469                                                                             | Marathon Petroleum Corp*              | 521.085             | 1,13                  |
| 570                                                                               | Marsh & McLennan Cos Inc*             | 107.205             | 0,23                  |
| 289                                                                               | Mastercard Inc Class A*               | 113.664             | 0,25                  |
| 1.066                                                                             | McDonald's Corp*                      | 318.105             | 0,69                  |
| 28                                                                                | MercadoLibre Inc*                     | 33.169              | 0,07                  |
| 6.294                                                                             | Merck & Co Inc*                       | 726.265             | 1,57                  |
| 1.381                                                                             | Meta Platforms Inc Class A*           | 396.319             | 0,86                  |
| 1.900                                                                             | Microchip Technology Inc*             | 170.221             | 0,37                  |
| 1.602                                                                             | Microsoft Corp*                       | 545.545             | 1,18                  |
| 1.028                                                                             | Morgan Stanley*                       | 87.791              | 0,19                  |
| 249                                                                               | Motorola Solutions Inc*               | 73.027              | 0,16                  |
| 1.685                                                                             | NIKE Inc Class B*                     | 185.973             | 0,40                  |
| 3.096                                                                             | NIO Inc ADR*                          | 30.000              | 0,07                  |
| 2.591                                                                             | Nucor Corp*                           | 424.872             | 0,92                  |
| 37                                                                                | NVR Inc*                              | 234.973             | 0,51                  |
| 1.110                                                                             | NXP Semiconductors NV*                | 227.195             | 0,49                  |
| 3.624                                                                             | ONEOK Inc*                            | 223.673             | 0,48                  |
| 1.762                                                                             | Owens Corning*                        | 229.941             | 0,50                  |
| 596                                                                               | Parker-Hannifin Corp*                 | 232.464             | 0,51                  |
| 535                                                                               | PepsiCo Inc*                          | 99.093              | 0,21                  |
| 1.006                                                                             | PNC Financial Services Group Inc*     | 126.706             | 0,28                  |
| 2.660                                                                             | Principal Financial Group Inc*        | 201.734             | 0,44                  |
| 1.982                                                                             | Procter & Gamble Co*                  | 300.749             | 0,65                  |
| 3.952                                                                             | PulteGroup Inc*                       | 306.991             | 0,67                  |
| 951                                                                               | Quest Diagnostics Inc*                | 133.672             | 0,29                  |
| 1.789                                                                             | Skyworks Solutions Inc*               | 198.025             | 0,43                  |
| 342                                                                               | Snap-on Inc*                          | 98.561              | 0,21                  |
| 976                                                                               | Starbucks Corp*                       | 96.683              | 0,21                  |
| 1.252                                                                             | State Street Corp*                    | 91.621              | 0,20                  |
| 2.417                                                                             | Steel Dynamics Inc*                   | 263.284             | 0,57                  |
| 992                                                                               | Targa Resources Corp*                 | 75.491              | 0,16                  |
| 2.995                                                                             | Texas Instruments Inc*                | 539.160             | 1,17                  |

## Systematic Global Sustainable Value – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores          | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 97,05% (31 de diciembre de 2022: 97,79%) (cont.)</b> |                                     |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                               |                                     |                     |                       |
| 240                                                                               | Trane Technologies Plc*             | 45.903              | 0,10                  |
| 1.690                                                                             | Travelers Cos Inc*                  | 293.485             | 0,64                  |
| 249                                                                               | Union Pacific Corp*                 | 50.950              | 0,11                  |
| 452                                                                               | United Parcel Service Inc Class B*  | 81.021              | 0,17                  |
| 970                                                                               | United Rentals Inc*                 | 432.009             | 0,94                  |
| 1.092                                                                             | UnitedHealth Group Inc*             | 524.859             | 1,14                  |
| 4.160                                                                             | Valero Energy Corp*                 | 487.968             | 1,06                  |
| 2.297                                                                             | Verizon Communications Inc*         | 85.425              | 0,19                  |
| 2.173                                                                             | Webster Financial Corp*             | 82.031              | 0,18                  |
| 2.911                                                                             | Williams Cos Inc*                   | 94.986              | 0,21                  |
| 308                                                                               | WW Grainger Inc*                    | 242.886             | 0,53                  |
| 2.327                                                                             | Yum China Holdings Inc*             | 131.476             | 0,28                  |
| 762                                                                               | Yum! Brands Inc*                    | 105.575             | 0,23                  |
| 398                                                                               | Zimmer Biomet Holdings Inc*         | 57.949              | 0,13                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                                 |                                     | <b>27.084.133</b>   | <b>58,75</b>          |
| <b>Total valores de renta variable</b>                                            |                                     | <b>44.738.195</b>   | <b>97,05</b>          |
| <b>Fondos de inversión inmobiliaria 2,35% (31 de diciembre de 2022: 1,57%)</b>    |                                     |                     |                       |
| <b>Dólar australiano</b>                                                          |                                     |                     |                       |
| 45.976                                                                            | Stockland                           | 123.504             | 0,27                  |
| <b>Total dólar australiano</b>                                                    |                                     | <b>123.504</b>      | <b>0,27</b>           |
| <b>Dólar canadiense</b>                                                           |                                     |                     |                       |
| 2.688                                                                             | RioCan Real Estate Investment Trust | 39.165              | 0,09                  |
| <b>Total dólar canadiense</b>                                                     |                                     | <b>39.165</b>       | <b>0,09</b>           |
| <b>Euro</b>                                                                       |                                     |                     |                       |
| 3.883                                                                             | Klepierre SA                        | 96.250              | 0,21                  |
| <b>Total euro</b>                                                                 |                                     | <b>96.250</b>       | <b>0,21</b>           |
| <b>Libra esterlina</b>                                                            |                                     |                     |                       |
| 9.274                                                                             | British Land Co Plc                 | 35.702              | 0,08                  |
| 12.788                                                                            | Land Securities Group Plc           | 93.354              | 0,20                  |
| <b>Total libra esterlina</b>                                                      |                                     | <b>129.056</b>      | <b>0,28</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                       |                                     |                     |                       |
| 9.251                                                                             | Host Hotels & Resorts Inc           | 155.694             | 0,34                  |
| 2.959                                                                             | Regency Centers Corp                | 182.778             | 0,40                  |
| 2.672                                                                             | Simon Property Group Inc            | 308.562             | 0,67                  |

## Systematic Global Sustainable Value – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                     | Descripción de los valores                      | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Fondos de inversión inmobiliaria 2,35% (31 de diciembre de 2022: 1,57%) (cont.)</b> |                                                 |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                    |                                                 |                     |                       |
| 1.340                                                                                  | VICI Properties Inc Class A                     | 42.116              | 0,09                  |
|                                                                                        | <b>Total dólar estadounidense</b>               | <b>689.150</b>      | <b>1,50</b>           |
|                                                                                        | <b>Total fondos de inversión inmobiliaria *</b> | <b>1.077.125</b>    | <b>2,35</b>           |
|                                                                                        | <b>Total inversiones</b>                        | <b>45.815.320</b>   | <b>99,40</b>          |

Contratos de divisas a plazo 0,02% (31 de diciembre de 2022: 0,26%)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD      | % del Patrimonio neto        |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 15.991 EUR                                                                     | 17.177 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | 283                        | 0,00                         |
| 5.300 EUR                                                                      | 5.767 USD       | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 20                         | 0,00                         |
| 8.114 EUR                                                                      | 8.764 USD       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 8         | 94                         | 0,00                         |
| 4.648 USD                                                                      | 4.189 EUR       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 75                         | 0,00                         |
| 27.460 USD                                                                     | 24.889 EUR      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 5         | 284                        | 0,00                         |
| 1.238.538 USD                                                                  | 1.127.610 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 5         | 7.361                      | 0,02                         |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>8.117</b>               | <b>0,02</b>                  |
|                                                                                |                 |                      |                             |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>  |                 |                      |                             |           | <b>45.823.437</b>          | <b>99,42</b>                 |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,03%) (31 de diciembre de 2022: (0,19%))

| Importe a percibir                                                                           | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD     | % del Patrimonio neto        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                              |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 14.181 EUR                                                                                   | 15.591 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | (107)                      | (0,00)                       |
| 813.926 EUR                                                                                  | 892.487 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 4         | (3.805)                    | (0,01)                       |
| 842.697 EUR                                                                                  | 926.609 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 9         | (6.510)                    | (0,02)                       |
| 15.793 USD                                                                                   | 14.529 EUR      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 3         | (70)                       | (0,00)                       |
| 29.479 USD                                                                                   | 27.318 EUR      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 7         | (349)                      | (0,00)                       |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b>              |                 |                      |                             |           | <b>(10.841)</b>            | <b>(0,03)</b>                |
|                                                                                              |                 |                      |                             |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                |                 |                      |                             |           | <b>(10.841)</b>            | <b>(0,03)</b>                |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                |                 |                      |                             |           | <b>45.812.596</b>          | <b>99,39</b>                 |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      |                 |                      |                             |           | <b>283.962</b>             | <b>0,61</b>                  |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> |                 |                      |                             |           | <b>46.096.558</b>          | <b>100,00</b>                |

## Systematic Global Sustainable Value – Cartera de inversiones (cont.)

| Análisis de la cartera                                                                                   | USD               | % de los<br>netos<br>totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 45.055.328        | 96,04                        |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          | 759.992           | 1,62                         |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     | (2.724)           | (0,01)                       |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>45.812.596</b> | <b>97,65</b>                 |

## Ultra Short Term Euro Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                                   | Descripción de los valores                                             | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Tesoro 0,97% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)</b>                      |                                                                        |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                                         |                                                                        |       |                      |                     |                       |
| 9.000.000                                                                           | Finland T-Bill                                                         | 0,00% | 13/02/2024           | 8.814.082           | 0,97                  |
| <b>Total bonos del Tesoro **</b>                                                    |                                                                        |       |                      | <b>8.814.082</b>    | <b>0,97</b>           |
| <b>Valores respaldados por activos (ABS) 9,13% (31 de diciembre de 2022: 8,81%)</b> |                                                                        |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                                         |                                                                        |       |                      |                     |                       |
| 874.395                                                                             | Domi BV Series 2020-1 Class A                                          | 3,98% | 15/04/2052           | 873.009             | 0,10                  |
| 1.500.000                                                                           | Domi BV Series 2020-2 Class B                                          | 4,82% | 15/11/2052           | 1.491.679           | 0,16                  |
| 12.819.970                                                                          | Dutch Property Finance BV Series 2021-2 Class A                        | 3,94% | 28/04/2059           | 12.758.215          | 1,41                  |
| 2.044.507                                                                           | Dutch Property Finance BV Series 2022-2 Class A                        | 4,14% | 28/04/2062           | 2.040.889           | 0,23                  |
| 1.283.659                                                                           | European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC Class A         | 6,44% | 24/02/2058           | 1.267.678           | 0,14                  |
| 2.681.007                                                                           | Futura S.r.l. Series 2019-1 Class A                                    | 5,94% | 31/07/2044           | 2.692.570           | 0,30                  |
| 2.986.962                                                                           | Gedesco Trade Receivables Designated Activity Co Series 2020-1 Class A | 4,56% | 24/01/2026           | 2.240.221           | 0,25                  |
| 3.301.955                                                                           | Jubilee Place Retail Unit Trust LP Series 3 Class A                    | 4,03% | 17/01/2059           | 3.296.404           | 0,36                  |
| 11.203.035                                                                          | MIRAVET Sarl Series 2019-1 Class A                                     | 4,17% | 26/05/2065           | 11.106.935          | 1,23                  |
| 3.462.335                                                                           | MIRAVET Sarl Series 2020-1 Class A                                     | 4,27% | 26/05/2065           | 3.434.328           | 0,38                  |
| 5.914.796                                                                           | Mulcair Securities No. 3 DAC Series 3 Class A                          | 4,16% | 24/04/2065           | 5.832.455           | 0,64                  |
| 380.969                                                                             | Primrose Residential Series 2021-1 Class A                             | 4,19% | 24/03/2061           | 378.364             | 0,04                  |
| 1.500.000                                                                           | Primrose Residential Series 2021-1 Class B                             | 4,79% | 24/03/2061           | 1.473.864           | 0,16                  |
| 5.790.430                                                                           | Primrose Residential Series 2022-1 Class A                             | 4,44% | 24/10/2061           | 5.746.069           | 0,63                  |
| 3.500.000                                                                           | Primrose Residential Series 2022-1 Class D                             | 5,84% | 24/10/2061           | 3.184.207           | 0,35                  |
| 7.000.000                                                                           | Quarzo Series 2023-1 Class A1                                          | 4,48% | 15/12/2039           | 7.012.264           | 0,77                  |
| 2.900.000                                                                           | RED & Black Auto Lease France 2 Series 2 Class A                       | 4,09% | 27/06/2035           | 2.900.409           | 0,32                  |
| 610.473                                                                             | Retiro Mortgage Securities Series 1X Class A1                          | 5,00% | 30/07/2075           | 605.182             | 0,07                  |
| 217.295                                                                             | Sabadell Consumo FDT Series 2 Class D                                  | 8,14% | 24/12/2034           | 218.404             | 0,02                  |
| 2.316.354                                                                           | Shamrock Residential DAC Series 2022-1 Class A                         | 4,29% | 24/01/2061           | 2.299.125           | 0,25                  |
| 1.300.000                                                                           | Shamrock Residential DAC Series 2022-1 Class C                         | 5,34% | 24/01/2061           | 1.289.146           | 0,14                  |
| 3.113.011                                                                           | Shamrock Residential DAC Series 2023-1X Class A                        | 4,44% | 24/06/2071           | 3.084.679           | 0,34                  |
| 2.500.000                                                                           | Shamrock Residential DAC Series 2023-1X Class C                        | 6,19% | 24/06/2071           | 2.438.550           | 0,27                  |
| 1.014.086                                                                           | Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Series 2019 Class A1 | 5,22% | 12/05/2025           | 1.014.004           | 0,11                  |
| 3.000.000                                                                           | Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Series 3 Class C     | 7,14% | 23/06/2039           | 2.948.343           | 0,33                  |
| 1.201.986                                                                           | Warrington Residential 2022-1 DAC Series 2022-1 Class A1               | 5,14% | 24/12/2056           | 1.141.904           | 0,13                  |
| <b>Total valores respaldados por activos **</b>                                     |                                                                        |       |                      | <b>82.768.897</b>   | <b>9,13</b>           |
| <b>Bonos de empresa 77,93% (31 de diciembre de 2022: 81,63%)</b>                    |                                                                        |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                                         |                                                                        |       |                      |                     |                       |
| 2.000.000                                                                           | AbbVie Inc*                                                            | 1,25% | 01/06/2024           | 1.947.629           | 0,21                  |
| 4.000.000                                                                           | AbbVie Inc*                                                            | 1,50% | 15/11/2023           | 3.965.148           | 0,44                  |
| 2.100.000                                                                           | ABN AMRO Bank NV*                                                      | 3,75% | 20/04/2025           | 2.082.140           | 0,23                  |
| 1.500.000                                                                           | Accor SA*                                                              | 2,63% | 29/12/2049           | 1.416.231           | 0,16                  |
| 100.000                                                                             | Afflelou SAS*                                                          | 4,25% | 19/05/2026           | 96.082              | 0,01                  |

## Ultra Short Term Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                                                 | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 77,93% (31 de diciembre de 2022: 81,63%) (cont.)</b> |                                                                            |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                                                            |       |                      |                     |                       |
| 3.837.000                                                                | Akelius Residential Property AB*                                           | 3,88% | 05/10/2078           | 3.821.291           | 0,42                  |
| 11.000.000                                                               | ALD SA*                                                                    | 1,25% | 02/03/2026           | 10.172.492          | 1,12                  |
| 2.600.000                                                                | Allianz SE*                                                                | 2,60% | 29/12/2049           | 1.735.812           | 0,19                  |
| 3.000.000                                                                | Allwyn International AS**                                                  | 3,88% | 15/02/2027           | 2.825.217           | 0,31                  |
| 1.000.000                                                                | Altice France SA*                                                          | 3,38% | 15/01/2028           | 732.345             | 0,08                  |
| 9.000.000                                                                | AMCO - Asset Management Co SpA**                                           | 1,38% | 27/01/2025           | 8.573.445           | 0,95                  |
| 1.090.000                                                                | AMCO - Asset Management Co SpA*                                            | 4,63% | 06/02/2027           | 1.084.283           | 0,12                  |
| 5.100.000                                                                | American Tower Corp*                                                       | 0,40% | 15/02/2027           | 4.425.913           | 0,49                  |
| 2.000.000                                                                | American Tower Corp*                                                       | 0,45% | 15/01/2027           | 1.736.586           | 0,19                  |
| 700.000                                                                  | American Tower Corp*                                                       | 1,95% | 22/05/2026           | 651.845             | 0,07                  |
| 1.700.000                                                                | Apollo Swedish Bidco AB**                                                  | 8,59% | 05/07/2029           | 1.649.119           | 0,18                  |
| 1.000.000                                                                | ArcelorMittal SA*                                                          | 4,88% | 26/09/2026           | 1.020.779           | 0,11                  |
| 2.000.000                                                                | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc* | 2,00% | 01/09/2028           | 1.668.888           | 0,18                  |
| 2.000.000                                                                | Arena Luxembourg Finance Sarl*                                             | 1,88% | 01/02/2028           | 1.649.060           | 0,18                  |
| 1.000.000                                                                | Arion Banki HF*                                                            | 7,25% | 25/05/2026           | 996.062             | 0,11                  |
| 800.000                                                                  | Arkema SA*                                                                 | 1,50% | 29/12/2049           | 709.127             | 0,08                  |
| 5.000.000                                                                | Aroundtown SA*                                                             | 0,38% | 15/04/2027           | 3.597.930           | 0,40                  |
| 4.100.000                                                                | Aroundtown SA*                                                             | 1,63% | 31/01/2028           | 2.901.890           | 0,32                  |
| 400.000                                                                  | Aroundtown SA*                                                             | 2,13% | 29/12/2049           | 136.760             | 0,01                  |
| 4.900.000                                                                | Aroundtown SA*                                                             | 3,38% | 29/12/2049           | 2.077.545           | 0,23                  |
| 4.000.000                                                                | Arval Service Lease SA*                                                    | 0,00% | 01/10/2025           | 3.616.353           | 0,40                  |
| 1.800.000                                                                | Arval Service Lease SA*                                                    | 4,13% | 13/04/2026           | 1.783.917           | 0,20                  |
| 1.700.000                                                                | Arval Service Lease SA*                                                    | 4,25% | 11/11/2025           | 1.688.256           | 0,19                  |
| 2.900.000                                                                | Arval Service Lease SA*                                                    | 4,63% | 02/12/2024           | 2.911.861           | 0,32                  |
| 1.200.000                                                                | Arval Service Lease SA*                                                    | 4,75% | 22/05/2027           | 1.211.639           | 0,13                  |
| 2.400.000                                                                | Ashland Services BV**                                                      | 2,00% | 30/01/2028           | 2.044.716           | 0,23                  |
| 1.800.000                                                                | AT&T Inc*                                                                  | 3,55% | 18/11/2025           | 1.778.385           | 0,20                  |
| 10.900.000                                                               | Athene Global Funding*                                                     | 0,37% | 10/09/2026           | 9.411.104           | 1,04                  |
| 9.000.000                                                                | Athene Global Funding*                                                     | 0,83% | 08/01/2027           | 7.716.492           | 0,85                  |
| 5.000.000                                                                | Athene Global Funding*                                                     | 1,24% | 08/04/2024           | 4.847.365           | 0,53                  |
| 2.000.000                                                                | Athora Holding Ltd*                                                        | 6,63% | 16/06/2028           | 1.983.192           | 0,22                  |
| 2.400.000                                                                | AusNet Services Holdings Pty Ltd*                                          | 1,63% | 11/03/2081           | 2.049.000           | 0,23                  |
| 10.000.000                                                               | Australia & New Zealand Banking Group Ltd*                                 | 3,44% | 04/04/2025           | 9.910.390           | 1,09                  |
| 5.400.000                                                                | Autostrade per l'Italia SpA*                                               | 2,00% | 04/12/2028           | 4.727.155           | 0,52                  |
| 3.000.000                                                                | Autostrade per l'Italia SpA*                                               | 5,88% | 09/06/2024           | 3.048.468           | 0,34                  |
| 2.400.000                                                                | Balder Finland OYJ*                                                        | 1,00% | 18/01/2027           | 1.809.593           | 0,20                  |
| 1.200.000                                                                | Banco BPM SpA*                                                             | 6,00% | 14/06/2028           | 1.193.218           | 0,13                  |
| 1.700.000                                                                | Banco de Sabadell SA*                                                      | 2,63% | 24/03/2026           | 1.617.234           | 0,18                  |
| 2.200.000                                                                | Banco Santander SA*                                                        | 0,10% | 26/01/2025           | 2.146.461           | 0,24                  |
| 1.900.000                                                                | Banco Santander SA*                                                        | 3,75% | 16/01/2026           | 1.872.097           | 0,21                  |

## Ultra Short Term Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                   | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 77,93% (31 de diciembre de 2022: 81,63%) (cont.)</b> |                                              |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                              |       |                      |                     |                       |
| 2.000.000                                                                | Bank of America Corp*                        | 1,78% | 04/05/2027           | 1.850.306           | 0,20                  |
| 15.000.000                                                               | Bank of Nova Scotia*                         | 3,05% | 31/10/2024           | 14.823.900          | 1,64                  |
| 4.700.000                                                                | Banque Federative du Credit Mutuel SA*       | 0,01% | 07/03/2025           | 4.376.654           | 0,48                  |
| 1.500.000                                                                | Banque Federative du Credit Mutuel SA*       | 0,01% | 11/05/2026           | 1.333.851           | 0,15                  |
| 11.800.000                                                               | Banque Federative du Credit Mutuel SA*       | 3,07% | 29/12/2049           | 9.180.966           | 1,01                  |
| 6.510.000                                                                | Banque Federative du Credit Mutuel SA*       | 3,21% | 29/12/2049           | 5.035.485           | 0,56                  |
| 2.900.000                                                                | Banque Federative du Credit Mutuel SA*       | 3,88% | 14/02/2028           | 2.859.713           | 0,32                  |
| 5.000.000                                                                | Barclays Plc*                                | 0,75% | 09/06/2025           | 4.813.215           | 0,53                  |
| 5.700.000                                                                | Barclays Plc*                                | 2,89% | 31/01/2027           | 5.415.633           | 0,60                  |
| 3.000.000                                                                | Barclays Plc*                                | 3,38% | 02/04/2025           | 2.965.410           | 0,33                  |
| 2.000.000                                                                | Bayer Capital Corp BV*                       | 1,50% | 26/06/2026           | 1.859.902           | 0,21                  |
| 1.850.000                                                                | BCP V Modular Services Finance II Plc**      | 4,75% | 30/11/2028           | 1.581.519           | 0,17                  |
| 7.000.000                                                                | BNP Paribas SA*                              | 0,25% | 13/04/2027           | 6.190.485           | 0,68                  |
| 4.000.000                                                                | BPCE SA*                                     | 0,38% | 02/02/2026           | 3.633.612           | 0,40                  |
| 6.600.000                                                                | BPCE SA*                                     | 0,63% | 28/04/2025           | 6.189.038           | 0,68                  |
| 1.800.000                                                                | BPCE SA*                                     | 3,63% | 17/04/2026           | 1.771.708           | 0,20                  |
| 1.300.000                                                                | CA Auto Bank SpA*                            | 0,00% | 16/04/2024           | 1.258.375           | 0,14                  |
| 2.000.000                                                                | CA Auto Bank SpA*                            | 0,13% | 16/11/2023           | 1.972.090           | 0,22                  |
| 2.000.000                                                                | Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL* | 8,38% | 04/07/2027           | 2.001.390           | 0,22                  |
| 5.500.000                                                                | Capital One Financial Corp*                  | 0,80% | 12/06/2024           | 5.272.575           | 0,58                  |
| 200.000                                                                  | Celanese US Holdings LLC*                    | 2,13% | 01/03/2027           | 179.273             | 0,02                  |
| 800.000                                                                  | Cellnex Telecom SA*                          | 1,75% | 23/10/2030           | 647.058             | 0,07                  |
| 800.000                                                                  | Cirsa Finance International Sarl*            | 4,50% | 15/03/2027           | 734.136             | 0,08                  |
| 8.000.000                                                                | Citigroup Inc*                               | 1,25% | 06/07/2026           | 7.488.168           | 0,83                  |
| 5.700.000                                                                | Citigroup Inc*                               | 1,50% | 24/07/2026           | 5.350.886           | 0,59                  |
| 4.000.000                                                                | CK Hutchison Finance 16 II Ltd*              | 0,88% | 03/10/2024           | 3.827.581           | 0,42                  |
| 8.284.000                                                                | Commerzbank AG*                              | 0,10% | 11/09/2025           | 7.621.454           | 0,84                  |
| 2.200.000                                                                | Commerzbank AG*                              | 6,75% | 05/10/2033           | 2.184.857           | 0,24                  |
| 6.600.000                                                                | Credit Suisse AG*                            | 0,25% | 05/01/2026           | 5.899.595           | 0,65                  |
| 2.000.000                                                                | Credit Suisse AG*                            | 1,50% | 10/04/2026           | 1.830.243           | 0,20                  |
| 2.000.000                                                                | Credit Suisse AG*                            | 2,13% | 31/05/2024           | 1.947.942           | 0,21                  |
| 100.000                                                                  | Cullinan Holdco Scsp**                       | 4,63% | 15/10/2026           | 84.986              | 0,01                  |
| 10.000.000                                                               | Danske Bank A/S*                             | 0,01% | 10/11/2024           | 9.856.250           | 1,09                  |
| 700.000                                                                  | Deutsche Bank AG*                            | 1,00% | 19/11/2025           | 661.198             | 0,07                  |
| 500.000                                                                  | Deutsche Lufthansa AG*                       | 3,50% | 14/07/2029           | 453.983             | 0,05                  |
| 6.938.000                                                                | Deutsche Postbank Funding Trust III*         | 3,13% | 29/12/2049           | 4.864.544           | 0,54                  |
| 4.000.000                                                                | Digital Euro Finco LLC*                      | 2,50% | 16/01/2026           | 3.728.696           | 0,41                  |
| 4.906.000                                                                | Digital Euro Finco LLC*                      | 2,63% | 15/04/2024           | 4.800.207           | 0,53                  |
| 1.300.000                                                                | doValue SpA*                                 | 3,38% | 31/07/2026           | 1.097.167           | 0,12                  |
| 500.000                                                                  | doValue SpA**                                | 5,00% | 04/08/2025           | 473.299             | 0,05                  |

## Ultra Short Term Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                    | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 77,93% (31 de diciembre de 2022: 81,63%) (cont.)</b> |                                               |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                               |       |                      |                     |                       |
| 1.800.000                                                                | Dufry One BV*                                 | 3,38% | 15/04/2028           | 1.598.743           | 0,18                  |
| 5.900.000                                                                | easyJet FinCo BV*                             | 1,88% | 03/03/2028           | 5.158.376           | 0,57                  |
| 1.400.000                                                                | easyJet Plc*                                  | 0,88% | 11/06/2025           | 1.315.474           | 0,15                  |
| 1.200.000                                                                | Electricité de France SA*                     | 2,88% | 29/12/2049           | 1.026.421           | 0,11                  |
| 1.500.000                                                                | Electricité de France SA*                     | 4,00% | 29/12/2049           | 1.459.213           | 0,16                  |
| 1.000.000                                                                | Emeria SASU**                                 | 3,38% | 31/03/2028           | 806.150             | 0,09                  |
| 200.000                                                                  | EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*           | 1,38% | 31/08/2081           | 159.877             | 0,02                  |
| 1.000.000                                                                | EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*           | 1,88% | 29/06/2080           | 895.668             | 0,10                  |
| 1.000.000                                                                | EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*           | 2,13% | 31/08/2081           | 714.867             | 0,08                  |
| 2.000.000                                                                | Enel Finance International NV*                | 0,00% | 28/05/2026           | 1.785.742           | 0,20                  |
| 1.500.000                                                                | Enel SpA*                                     | 1,38% | 29/12/2049           | 1.224.375           | 0,14                  |
| 1.000.000                                                                | Energizer Gamma Acquisition BV**              | 3,50% | 30/06/2029           | 808.831             | 0,09                  |
| 2.000.000                                                                | Eni SpA*                                      | 3,38% | 29/12/2049           | 1.687.244           | 0,19                  |
| 500.000                                                                  | Evonik Industries AG*                         | 1,38% | 02/09/2081           | 416.462             | 0,05                  |
| 1.000.000                                                                | Fastighets AB Balder*                         | 1,13% | 29/01/2027           | 754.031             | 0,08                  |
| 4.000.000                                                                | Fastighets AB Balder*                         | 1,88% | 14/03/2025           | 3.548.043           | 0,39                  |
| 10.000.000                                                               | Federation des Caisses Desjardins du Quebec*  | 2,88% | 28/11/2024           | 9.840.140           | 1,09                  |
| 5.100.000                                                                | Federation des Caisses Desjardins du Quebec*  | 3,25% | 18/04/2028           | 5.012.826           | 0,55                  |
| 100.000                                                                  | Forvia*                                       | 2,63% | 15/06/2025           | 95.562              | 0,01                  |
| 1.000.000                                                                | Forvia*                                       | 2,75% | 15/02/2027           | 908.166             | 0,10                  |
| 2.627.000                                                                | Global Payments Inc*                          | 4,88% | 17/03/2031           | 2.618.197           | 0,29                  |
| 10.800.000                                                               | Goldman Sachs Group Inc*                      | 1,38% | 15/05/2024           | 10.554.008          | 1,16                  |
| 4.800.000                                                                | Grand City Properties SA*                     | 1,50% | 29/12/2049           | 1.961.542           | 0,22                  |
| 500.000                                                                  | Grand City Properties SA*                     | 2,50% | 29/12/2049           | 237.840             | 0,03                  |
| 800.000                                                                  | Gruenthal GmbH*                               | 3,63% | 15/11/2026           | 754.896             | 0,08                  |
| 1.000.000                                                                | Grupo Antolin-Irausa SA*                      | 3,50% | 30/04/2028           | 733.125             | 0,08                  |
| 1.100.000                                                                | Haleon Netherlands Capital BV*                | 1,25% | 29/03/2026           | 1.021.662           | 0,11                  |
| 2.000.000                                                                | Heathrow Funding Ltd*                         | 1,50% | 12/10/2025           | 1.881.076           | 0,21                  |
| 6.000.000                                                                | Heimstaden Bostad AB*                         | 1,13% | 21/01/2026           | 4.826.988           | 0,53                  |
| 4.400.000                                                                | Heimstaden Bostad AB*                         | 3,38% | 29/12/2049           | 2.233.000           | 0,25                  |
| 3.600.000                                                                | Heimstaden Bostad Treasury BV*                | 0,25% | 13/10/2024           | 3.166.581           | 0,35                  |
| 5.300.000                                                                | Heimstaden Bostad Treasury BV*                | 0,63% | 24/07/2025           | 4.401.724           | 0,49                  |
| 8.500.000                                                                | Holcim Finance Luxembourg SA*                 | 1,50% | 06/04/2025           | 8.111.071           | 0,89                  |
| 406.000                                                                  | Holcim Finance Luxembourg SA*                 | 3,00% | 29/12/2049           | 395.353             | 0,04                  |
| 1.800.000                                                                | HSBC Holdings Plc*                            | 4,75% | 10/03/2028           | 1.800.796           | 0,20                  |
| 200.000                                                                  | IHO Verwaltungs GmbH*                         | 8,75% | 15/05/2028           | 206.722             | 0,02                  |
| 1.000.000                                                                | Iliad Holding SASU**                          | 5,13% | 15/10/2026           | 958.115             | 0,11                  |
| 2.000.000                                                                | INEOS Finance Plc*                            | 2,88% | 01/05/2026           | 1.838.738           | 0,20                  |
| 6.500.000                                                                | ING Groep NV*                                 | 0,13% | 29/11/2025           | 6.104.221           | 0,67                  |
| 2.700.000                                                                | International Consolidated Airlines Group SA* | 3,75% | 25/03/2029           | 2.362.500           | 0,26                  |

## Ultra Short Term Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores          | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 77,93% (31 de diciembre de 2022: 81,63%) (cont.)</b> |                                     |        |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                     |        |                      |                     |                       |
| 18.495.000                                                               | Intesa Sanpaolo SpA**               | 2,13%  | 26/05/2025           | 17.722.408          | 1,96                  |
| 1.500.000                                                                | Intesa Sanpaolo SpA*                | 2,93%  | 14/10/2030           | 1.247.257           | 0,14                  |
| 5.500.000                                                                | Intesa Sanpaolo SpA**               | 5,00%  | 08/03/2028           | 5.495.149           | 0,61                  |
| 6.100.000                                                                | Investec Bank Plc*                  | 1,25%  | 11/08/2026           | 5.364.053           | 0,59                  |
| 5.000.000                                                                | Islandsbanki HF*                    | 0,75%  | 25/03/2025           | 4.516.220           | 0,50                  |
| 700.000                                                                  | Islandsbanki HF*                    | 7,38%  | 17/05/2026           | 704.053             | 0,08                  |
| 650.000                                                                  | Italmatch Chemicals SpA*            | 10,00% | 06/02/2028           | 635.362             | 0,07                  |
| 2.000.000                                                                | Jaguar Land Rover Automotive Plc*   | 4,50%  | 15/07/2028           | 1.752.800           | 0,19                  |
| 3.600.000                                                                | KBC Group NV*                       | 4,50%  | 06/06/2026           | 3.578.908           | 0,39                  |
| 1.000.000                                                                | Kleopatra Finco Sarl**              | 4,25%  | 01/03/2026           | 838.150             | 0,09                  |
| 2.400.000                                                                | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*    | 0,00%  | 15/06/2026           | 2.179.642           | 0,24                  |
| 4.000.000                                                                | Landsbankinn HF*                    | 0,38%  | 23/05/2025           | 3.574.804           | 0,39                  |
| 2.500.000                                                                | Landsbankinn HF*                    | 0,50%  | 20/05/2024           | 2.375.512           | 0,26                  |
| 12.000.000                                                               | Landsbankinn HF*                    | 0,75%  | 25/05/2026           | 10.226.028          | 1,13                  |
| 3.000.000                                                                | LeasePlan Corp NV*                  | 0,25%  | 23/02/2026           | 2.690.697           | 0,30                  |
| 1.700.000                                                                | LeasePlan Corp NV*                  | 0,25%  | 07/09/2026           | 1.496.479           | 0,17                  |
| 2.200.000                                                                | Leasys SpA*                         | 4,38%  | 07/12/2024           | 2.194.066           | 0,24                  |
| 10.000.000                                                               | Lloyds Bank Plc*                    | 3,25%  | 02/02/2026           | 9.848.440           | 1,09                  |
| 6.000.000                                                                | Lloyds Banking Group Plc*           | 0,50%  | 12/11/2025           | 5.674.932           | 0,63                  |
| 6.000.000                                                                | Lloyds Banking Group Plc*           | 3,50%  | 01/04/2026           | 5.871.408           | 0,65                  |
| 1.400.000                                                                | Lorca Telecom Bondco SA*            | 4,00%  | 18/09/2027           | 1.280.301           | 0,14                  |
| 200.000                                                                  | Loxam SAS*                          | 4,50%  | 15/04/2027           | 179.161             | 0,02                  |
| 800.000                                                                  | Loxam SAS*                          | 6,38%  | 15/05/2028           | 793.670             | 0,09                  |
| 1.280.000                                                                | Maxeda DIY Holding BV**             | 5,88%  | 01/10/2026           | 922.068             | 0,10                  |
| 2.200.000                                                                | Merck KGaA*                         | 1,63%  | 25/06/2079           | 2.096.050           | 0,23                  |
| 3.700.000                                                                | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc* | 3,27%  | 19/09/2025           | 3.645.355           | 0,40                  |
| 1.500.000                                                                | MMS USA Holdings Inc*               | 0,63%  | 13/06/2025           | 1.402.753           | 0,15                  |
| 5.000.000                                                                | Molson Coors Beverage Co*           | 1,25%  | 15/07/2024           | 4.841.550           | 0,53                  |
| 11.500.000                                                               | Morgan Stanley*                     | 1,88%  | 27/04/2027           | 10.567.097          | 1,17                  |
| 3.000.000                                                                | Mylan Inc*                          | 2,13%  | 23/05/2025           | 2.869.116           | 0,32                  |
| 6.000.000                                                                | Nationale-Nederlanden Bank NV*      | 1,00%  | 25/09/2028           | 5.327.448           | 0,59                  |
| 1.200.000                                                                | Nationwide Building Society*        | 3,25%  | 05/09/2029           | 1.133.292           | 0,12                  |
| 5.000.000                                                                | NatWest Group Plc*                  | 1,75%  | 02/03/2026           | 4.748.692           | 0,52                  |
| 5.000.000                                                                | NatWest Markets Plc*                | 0,13%  | 12/11/2025           | 4.530.075           | 0,50                  |
| 2.000.000                                                                | NatWest Markets Plc*                | 0,13%  | 18/06/2026           | 1.766.534           | 0,19                  |
| 2.700.000                                                                | NatWest Markets Plc*                | 2,00%  | 27/08/2025           | 2.568.820           | 0,28                  |
| 2.000.000                                                                | NGG Finance Plc*                    | 1,63%  | 05/12/2079           | 1.895.890           | 0,21                  |
| 1.500.000                                                                | Nordea Bank Abp*                    | 1,00%  | 27/06/2029           | 1.433.038           | 0,16                  |
| 900.000                                                                  | Ontex Group NV*                     | 3,50%  | 15/07/2026           | 794.385             | 0,09                  |
| 2.000.000                                                                | Orano SA*                           | 3,38%  | 23/04/2026           | 1.948.880           | 0,21                  |

## Ultra Short Term Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores                     | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 77,93% (31 de diciembre de 2022: 81,63%) (cont.)</b> |                                                |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                                |       |                      |                     |                       |
| 1.000.000                                                                | Paprec Holding SA*                             | 4,00% | 31/03/2025           | 982.425             | 0,11                  |
| 500.000                                                                  | PCF GmbH*                                      | 4,75% | 15/04/2026           | 386.602             | 0,04                  |
| 400.000                                                                  | PEU Finance Plc*                               | 7,25% | 01/07/2028           | 400.895             | 0,04                  |
| 1.500.000                                                                | Pinnacle Bidco Plc*                            | 5,50% | 15/02/2025           | 1.445.625           | 0,16                  |
| 1.800.000                                                                | Playtech Plc*                                  | 4,25% | 07/03/2026           | 1.762.400           | 0,19                  |
| 2.200.000                                                                | Playtech Plc*                                  | 5,88% | 28/06/2028           | 2.194.500           | 0,24                  |
| 100.000                                                                  | PLT VII Finance Sarl**                         | 4,63% | 05/01/2026           | 97.412              | 0,01                  |
| 2.100.000                                                                | Prosus NV*                                     | 2,78% | 19/01/2034           | 1.549.893           | 0,17                  |
| 2.000.000                                                                | RCI Banque SA*                                 | 0,50% | 15/09/2023           | 1.986.352           | 0,22                  |
| 1.700.000                                                                | RCI Banque SA*                                 | 0,50% | 14/07/2025           | 1.573.931           | 0,17                  |
| 1.800.000                                                                | RCI Banque SA*                                 | 1,63% | 11/04/2025           | 1.719.875           | 0,19                  |
| 1.500.000                                                                | RCI Banque SA*                                 | 1,75% | 10/04/2026           | 1.396.125           | 0,15                  |
| 3.000.000                                                                | RCI Banque SA*                                 | 2,00% | 11/07/2024           | 2.935.254           | 0,32                  |
| 1.500.000                                                                | Realty Income Corp*                            | 5,13% | 06/07/2034           | 1.500.008           | 0,17                  |
| 3.000.000                                                                | Repsol International Finance BV*               | 2,50% | 29/12/2049           | 2.619.863           | 0,29                  |
| 4.000.000                                                                | Ryanair DAC*                                   | 0,88% | 25/05/2026           | 3.653.200           | 0,40                  |
| 3.380.000                                                                | Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB*           | 2,63% | 29/12/2049           | 683.605             | 0,08                  |
| 5.000.000                                                                | Santander UK Group Holdings Plc*               | 0,39% | 28/02/2025           | 4.852.885           | 0,54                  |
| 500.000                                                                  | Sappi Papier Holding GmbH*                     | 3,63% | 15/03/2028           | 440.325             | 0,05                  |
| 2.000.000                                                                | Scania CV AB*                                  | 0,50% | 06/10/2023           | 1.981.940           | 0,22                  |
| 1.900.000                                                                | SELP Finance Sarl*                             | 3,75% | 10/08/2027           | 1.780.954           | 0,20                  |
| 1.000.000                                                                | Simon International Finance SCA*               | 1,25% | 13/05/2025           | 938.844             | 0,10                  |
| 1.000.000                                                                | Smurfit Kappa Acquisitions ULC*                | 2,88% | 15/01/2026           | 966.018             | 0,11                  |
| 1.000.000                                                                | Societe Generale SA*                           | 1,25% | 15/02/2024           | 983.410             | 0,11                  |
| 2.000.000                                                                | SoftBank Group Corp*                           | 2,13% | 06/07/2024           | 1.935.000           | 0,21                  |
| 1.800.000                                                                | SoftBank Group Corp*                           | 5,00% | 15/04/2028           | 1.680.300           | 0,19                  |
| 3.000.000                                                                | Solvay Finance SACA*                           | 5,43% | 29/12/2049           | 3.001.875           | 0,33                  |
| 4.640.000                                                                | Southern Co*                                   | 1,88% | 15/09/2081           | 3.642.066           | 0,40                  |
| 15.000.000                                                               | Sumitomo Mitsui Banking Corp*                  | 3,60% | 16/02/2026           | 14.814.000          | 1,63                  |
| 710.000                                                                  | Summit Properties Ltd*                         | 2,00% | 31/01/2025           | 651.421             | 0,07                  |
| 4.900.000                                                                | Swedbank AB*                                   | 4,63% | 30/05/2026           | 4.867.253           | 0,54                  |
| 1.200.000                                                                | TDC Net A/S*                                   | 5,62% | 06/02/2030           | 1.178.584           | 0,13                  |
| 2.100.000                                                                | Telecom Italia SpA*                            | 6,88% | 15/02/2028           | 2.096.661           | 0,23                  |
| 1.500.000                                                                | Telefonica Europe BV*                          | 2,38% | 29/12/2049           | 1.183.042           | 0,13                  |
| 200.000                                                                  | Tereos Finance Groupe I SA**                   | 4,75% | 30/04/2027           | 190.262             | 0,02                  |
| 1.800.000                                                                | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV* | 1,63% | 15/10/2028           | 1.395.488           | 0,15                  |
| 1.800.000                                                                | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV* | 7,38% | 15/09/2029           | 1.838.232           | 0,20                  |
| 5.550.000                                                                | Thames Water Utilities Finance Plc*            | 0,19% | 23/10/2023           | 5.350.422           | 0,59                  |
| 1.500.000                                                                | Thames Water Utilities Finance Plc*            | 4,00% | 18/04/2027           | 1.354.972           | 0,15                  |
| 2.000.000                                                                | Toronto-Dominion Bank*                         | 2,55% | 03/08/2027           | 1.877.122           | 0,21                  |

## Ultra Short Term Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                        | Descripción de los valores             | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 77,93% (31 de diciembre de 2022: 81,63%) (cont.)</b> |                                        |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                      |                                        |       |                      |                     |                       |
| 3.800.000                                                                | TotalEnergies SE*                      | 2,00% | 29/12/2049           | 3.319.718           | 0,37                  |
| 5.000.000                                                                | UBS Group AG*                          | 0,25% | 29/01/2026           | 4.610.660           | 0,51                  |
| 8.300.000                                                                | UBS Group AG*                          | 1,25% | 17/07/2025           | 7.947.507           | 0,88                  |
| 5.500.000                                                                | UBS Group AG*                          | 2,13% | 13/10/2026           | 5.124.033           | 0,57                  |
| 700.000                                                                  | UBS Group AG*                          | 3,25% | 02/04/2026           | 674.872             | 0,07                  |
| 2.500.000                                                                | Unibail-Rodamco-Westfield SE*          | 2,13% | 29/12/2049           | 2.116.575           | 0,23                  |
| 3.500.000                                                                | UniCredit SpA**                        | 1,20% | 20/01/2026           | 3.315.074           | 0,37                  |
| 5.000.000                                                                | UniCredit SpA*                         | 1,25% | 16/06/2026           | 4.693.318           | 0,52                  |
| 5.896.000                                                                | UniCredit SpA**                        | 2,20% | 22/07/2027           | 5.448.883           | 0,60                  |
| 2.200.000                                                                | UniCredit SpA**                        | 5,85% | 15/11/2027           | 2.254.094           | 0,25                  |
| 1.200.000                                                                | United Group BV**                      | 5,25% | 01/02/2030           | 952.452             | 0,11                  |
| 8.300.000                                                                | US Bancorp*                            | 0,85% | 07/06/2024           | 7.968.299           | 0,88                  |
| 15.000.000                                                               | Utah Acquisition Sub Inc*              | 2,25% | 22/11/2024           | 14.540.685          | 1,60                  |
| 2.900.000                                                                | Veolia Environnement SA*               | 2,50% | 29/12/2049           | 2.402.946           | 0,27                  |
| 100.000                                                                  | Verisure Holding AB*                   | 7,13% | 01/02/2028           | 100.575             | 0,01                  |
| 1.600.000                                                                | Virgin Money UK Plc*                   | 2,88% | 24/06/2025           | 1.550.618           | 0,17                  |
| 3.000.000                                                                | Vivion Investments Sarl*               | 3,00% | 08/08/2024           | 2.404.938           | 0,27                  |
| 2.600.000                                                                | Vodafone Group Plc*                    | 3,00% | 27/08/2080           | 2.101.141           | 0,23                  |
| 4.800.000                                                                | Volkswagen Bank GmbH*                  | 2,50% | 31/07/2026           | 4.548.019           | 0,50                  |
| 2.000.000                                                                | Volkswagen Financial Services AG*      | 0,00% | 12/02/2025           | 1.865.630           | 0,21                  |
| 3.200.000                                                                | Volkswagen Financial Services AG*      | 0,25% | 31/01/2025           | 3.000.954           | 0,33                  |
| 1.500.000                                                                | Volkswagen International Finance NV*   | 3,75% | 29/12/2049           | 1.308.712           | 0,14                  |
| 1.600.000                                                                | Volkswagen International Finance NV*   | 3,88% | 29/03/2026           | 1.577.191           | 0,17                  |
| 2.000.000                                                                | VZ Vendor Financing II BV*             | 2,88% | 15/01/2029           | 1.541.038           | 0,17                  |
| 10.000.000                                                               | Westpac Banking Corp*                  | 3,46% | 04/04/2025           | 9.911.170           | 1,09                  |
| 9.000.000                                                                | Wizz Air Finance Co BV*                | 1,00% | 19/01/2026           | 7.950.393           | 0,88                  |
| 1.000.000                                                                | Wizz Air Finance Co BV*                | 1,35% | 19/01/2024           | 979.115             | 0,11                  |
| 1.000.000                                                                | ZF Finance GmbH*                       | 2,00% | 06/05/2027           | 872.585             | 0,10                  |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                            |                                        |       |                      | <b>706.243.010</b>  | <b>77,93</b>          |
| <b>Bonos del Estado 7,25% (31 de diciembre de 2022: 6,87%)</b>           |                                        |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                              |                                        |       |                      |                     |                       |
| 5.340.000                                                                | Bank Gospodarstwa Krajowego*           | 3,00% | 30/05/2029           | 4.957.122           | 0,55                  |
| 3.400.000                                                                | Bank Gospodarstwa Krajowego*           | 4,00% | 08/09/2027           | 3.360.808           | 0,37                  |
| 2.000.000                                                                | Bank Gospodarstwa Krajowego*           | 5,13% | 22/02/2033           | 2.077.372           | 0,23                  |
| 1.320.000                                                                | Chile Government International Bond**  | 4,13% | 05/07/2034           | 1.310.925           | 0,14                  |
| 2.000.000                                                                | Croatia Government International Bond* | 2,88% | 22/04/2032           | 1.882.846           | 0,21                  |
| 4.400.000                                                                | Croatia Government International Bond* | 4,00% | 14/06/2035           | 4.395.886           | 0,49                  |
| 1.240.000                                                                | Estonia Government International Bond* | 4,00% | 12/10/2032           | 1.275.625           | 0,14                  |
| 1.990.000                                                                | European Stability Mechanism*          | 3,00% | 23/08/2033           | 1.984.908           | 0,22                  |

## Ultra Short Term Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                      | Descripción de los valores               | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 7,25% (31 de diciembre de 2022: 6,87%) (cont.)</b> |                                          |       |                      |                     |                       |
| <b>Euro (cont.)</b>                                                    |                                          |       |                      |                     |                       |
| 3.078.000                                                              | European Union*                          | 3,38% | 04/10/2038           | 3.117.377           | 0,34                  |
| 1.000.000                                                              | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*       | 0,25% | 15/03/2028           | 852.700             | 0,09                  |
| 6.731.450                                                              | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**      | 1,30% | 15/05/2028           | 6.605.343           | 0,73                  |
| 3.000.000                                                              | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**      | 1,75% | 30/05/2024           | 2.944.401           | 0,33                  |
| 2.599.360                                                              | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**      | 3,10% | 15/09/2026           | 2.724.953           | 0,30                  |
| 3.000.000                                                              | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*       | 3,40% | 28/03/2025           | 2.977.142           | 0,33                  |
| 750.000                                                                | Italy Government International Bond*     | 5,13% | 31/07/2024           | 758.145             | 0,08                  |
| 2.205.000                                                              | Kingdom of Belgium Government Bond*      | 3,30% | 22/06/2054           | 2.158.938           | 0,24                  |
| 1.735.000                                                              | Lithuania Government International Bond* | 3,88% | 14/06/2033           | 1.748.148           | 0,19                  |
| 2.000.000                                                              | Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*       | 3,50% | 18/06/2038           | 2.001.770           | 0,22                  |
| 2.147.000                                                              | Romanian Government International Bond*  | 1,75% | 13/07/2030           | 1.641.414           | 0,18                  |
| 2.800.000                                                              | Romanian Government International Bond*  | 2,00% | 28/01/2032           | 2.062.768           | 0,23                  |
| 4.900.000                                                              | Romanian Government International Bond*  | 3,62% | 26/05/2030           | 4.305.777           | 0,48                  |
| 1.000.000                                                              | Romanian Government International Bond*  | 3,88% | 29/10/2035           | 794.837             | 0,09                  |
| 2.200.000                                                              | Romanian Government International Bond*  | 6,63% | 27/09/2029           | 2.287.296           | 0,25                  |
| 1.800.000                                                              | Slovenia Government Bond*                | 1,50% | 25/03/2035           | 1.451.932           | 0,16                  |
| 1.170.000                                                              | Slovenia Government Bond*                | 3,63% | 11/03/2033           | 1.208.990           | 0,13                  |
| 2.100.000                                                              | Spain Government Bond*                   | 0,80% | 30/07/2029           | 1.819.498           | 0,20                  |
| 1.850.000                                                              | Spain Government Bond*                   | 3,15% | 30/04/2033           | 1.813.279           | 0,20                  |
| 1.144.000                                                              | Spain Government Bond*                   | 3,55% | 31/10/2033           | 1.154.473           | 0,13                  |
| <b>Total bonos del Estado</b>                                          |                                          |       |                      | <b>65.674.673</b>   | <b>7,25</b>           |
| <b>Total inversiones</b>                                               |                                          |       |                      | <b>863.500.662</b>  | <b>95,28</b>          |

## Contratos de divisas a plazo 0,07% (31 de diciembre de 2022: 0,03%)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases CHF con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 42.540 CHF                                                                     | 43.128 EUR      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 492                   | 0,00                  |
| 6.934.853 CHF                                                                  | 7.056.292 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | 54.599                | 0,01                  |
| 35.432 EUR                                                                     | 34.387 CHF      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 5         | 172                   | 0,00                  |
| <i>Clases USD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 1.369.066 USD                                                                  | 1.243.361 EUR   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 10.536                | 0,00                  |
| 94.495.738 USD                                                                 | 86.031.644 EUR  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | 514.882               | 0,06                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>580.681</b>        | <b>0,07</b>           |

## Contratos de futuros 0,02% (31 de diciembre de 2022: 1,14%)

| Número de contratos | Descripción                     | Plusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|---------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (69)                | Euro-BOBL Future September 2023 | 71.760                | 0,01                  |
| 1                   | Euro-BTP Future September 2023  | 500                   | 0,00                  |

## Ultra Short Term Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de futuros 0,02% (31 de diciembre de 2022: 1,14%) (cont.)

| Número de contratos                                                           | Descripción                     | Plusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (363)                                                                         | Euro-Bund Future September 2023 | 128.760               | 0,01                  |
| (14)                                                                          | Euro-OAT Future September 2023  | 2.240                 | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *</b>                   |                                 | <b>203.260</b>        | <b>0,02</b>           |
|                                                                               |                                 | Valor razonable EUR   | % del Patrimonio neto |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> |                                 | <b>864.284.603</b>    | <b>95,37</b>          |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,00%) (31 de diciembre de 2022: (0,80%))

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte          | Contratos | Minusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|----------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases CHF con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                      |           |                        |                       |
| 45.195 CHF                                                                      | 46.538 EUR      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp | 3         | (195)                  | (0,00)                |
| 111.827 EUR                                                                     | 109.265 CHF     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp | 6         | (211)                  | (0,00)                |
| <i>Clases USD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                      |           |                        |                       |
| 214.045 EUR                                                                     | 237.272 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp | 2         | (3.267)                | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                      |           | <b>(3.673)</b>         | <b>(0,00)</b>         |

Contratos de futuros (0,09%) (31 de diciembre de 2022: (0,21%))

| Número de contratos                                          | Descripción                                                          | Minusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 290                                                          | Euro-BOBL Call Option on Future August 2023, Strike Price EUR 116.25 | (14.031)               | (0,00)                |
| (101)                                                        | Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2023                         | (408.040)              | (0,04)                |
| 949                                                          | Euro-Schatz Future September 2023                                    | (416.840)              | (0,05)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de futuros *</b> |                                                                      | <b>(838.911)</b>       | <b>(0,09)</b>         |

Contratos de credit default swap (0,12%) (31 de diciembre de 2022: (0,07%))

| Importe nominal                                                               | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Obligación referenciada                                  | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| EUR 26.500.000                                                                | 20/06/2028           | ICE Clear U.S. <sup>1</sup> | Buying default protection on iTRAXX Europe Crossover S39 | (1.053.137)         | (0,12)                |
| <b>Total valor razonable en contratos de credit default swap <sup>∞</sup></b> |                      |                             |                                                          | <b>(1.053.137)</b>  | <b>(0,12)</b>         |

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

## Ultra Short Term Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de swap de tipos de interés (0,13%) (31 de diciembre de 2022: (0,21%))

| Importe nominal                                                                          | Fecha de vencimiento | Contraparte                   | Recibir/(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Minusvalía latente EUR | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------|---------------|------------------------|-----------------------|
| EUR 30.200.000                                                                           | 05/05/2026           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 2,94%     | 1D €STR       | (371.982)              | (0,04)                |
| EUR 12.479.054                                                                           | 30/08/2032           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup> | (Pagar)                      | 2,22%     | 6M EURIBOR    | (781.733)              | (0,09)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés <sup>∞</sup></b> |                      |                               |                              |           |               | <b>(1.153.715)</b>     | <b>(0,13)</b>         |

<sup>#</sup> Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

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

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

|                                                                                              | Valor razonable EUR | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(3.049.436)</b>  | <b>(0,34)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>861.235.167</b>  | <b>95,03</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>45.018.828</b>   | <b>4,97</b>           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>906.253.995</b>  | <b>100,00</b>         |

| Análisis de la cartera                                                                                   | EUR                | % de los activos totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 701.290.712        | 76,13                    |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          | 162.209.950        | 17,61                    |
| ± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados                                    | (635.651)          | (0,07)                   |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada | (1.629.844)        | (0,18)                   |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>861.235.167</b> | <b>93,49</b>             |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de Acciones                                                      | Descripción de los valores                     | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 9,60% (31 de diciembre de 2022: 4,32%)</b> |                                                |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                             |                                                |                     |                       |
| 80.000                                                                  | Epic Acquisition Corp                          | 890.256             | 0,04                  |
| 52.998                                                                  | European Healthcare Acquisition & Growth Co BV | 575.317             | 0,03                  |
|                                                                         | <b>Total euro</b>                              | <b>1.465.573</b>    | <b>0,07</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                             |                                                |                     |                       |
| 2.600                                                                   | AbbVie Inc                                     | 350.298             | 0,01                  |
| 26.432                                                                  | Advanced Micro Devices Inc                     | 3.010.869           | 0,13                  |
| 6.184                                                                   | AECOM                                          | 523.723             | 0,02                  |
| 5.807                                                                   | AeroVironment Inc                              | 593.940             | 0,03                  |
| 154.179                                                                 | Akamai Technologies Inc                        | 13.856.067          | 0,61                  |
| 1.360                                                                   | Align Technology Inc                           | 480.950             | 0,02                  |
| 24.389                                                                  | Alliant Energy Corp                            | 1.279.935           | 0,06                  |
| 532.531                                                                 | American Airlines Group Inc                    | 9.553.606           | 0,42                  |
| 7.295                                                                   | Apple Inc                                      | 1.415.011           | 0,06                  |
| 1.706                                                                   | Applied Materials Inc                          | 246.585             | 0,01                  |
| 16.610                                                                  | AppLovin Corp Class A                          | 427.375             | 0,02                  |
| 6.536                                                                   | Axon Enterprise Inc                            | 1.275.304           | 0,06                  |
| 10.569                                                                  | Bath & Body Works Inc                          | 396.338             | 0,02                  |
| 8.010                                                                   | Best Buy Co Inc                                | 656.420             | 0,03                  |
| 338                                                                     | Biogen Inc                                     | 96.279              | 0,00                  |
| 3.564                                                                   | Boyd Gaming Corp                               | 247.235             | 0,01                  |
| 3.377                                                                   | Broadcom Inc                                   | 2.929.311           | 0,13                  |
| 242.160                                                                 | Carnival Corp                                  | 4.559.873           | 0,20                  |
| 254.323                                                                 | Ceridian HCM Holding Inc                       | 17.032.011          | 0,75                  |
| 7.875                                                                   | Chemours Co                                    | 290.509             | 0,01                  |
| 10.344                                                                  | CMS Energy Corp                                | 607.710             | 0,03                  |
| 16.233                                                                  | Confluent Inc Class A                          | 573.187             | 0,02                  |
| 24.813                                                                  | CONMED Corp                                    | 3.371.839           | 0,15                  |
| 19.721                                                                  | Devon Energy Corp                              | 953.313             | 0,04                  |
| 3.264                                                                   | Dick's Sporting Goods Inc                      | 431.468             | 0,02                  |
| 15.294                                                                  | DISH Network Corp Class A                      | 100.787             | 0,00                  |
| 1.955                                                                   | Eagle Materials Inc                            | 364.451             | 0,02                  |
| 48.043                                                                  | Envestnet Inc                                  | 2.851.352           | 0,12                  |
| 42.462                                                                  | FirstEnergy Corp                               | 1.650.923           | 0,07                  |
| 1.262                                                                   | Five Below Inc                                 | 248.033             | 0,01                  |
| 780                                                                     | Foot Locker Inc                                | 21.146              | 0,00                  |
| 88.772                                                                  | Ford Motor Co                                  | 1.343.120           | 0,06                  |
| 2.070                                                                   | Fortinet Inc                                   | 156.471             | 0,01                  |
| 3.091                                                                   | FTI Consulting Inc                             | 587.908             | 0,03                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                              | Descripción de los valores           | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 9,60% (31 de diciembre de 2022: 4,32%) (cont.)</b> |                                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                             |                                      |                     |                       |
| 43.021                                                                          | Guardant Health Inc                  | 1.540.152           | 0,07                  |
| 163.133                                                                         | Herbalife Ltd                        | 2.159.881           | 0,09                  |
| 11.450                                                                          | HP Inc                               | 351.630             | 0,01                  |
| 9.233                                                                           | Insmid Inc                           | 194.816             | 0,01                  |
| 80.136                                                                          | Insulet Corp                         | 23.106.414          | 1,01                  |
| 2.054                                                                           | InterDigital Inc                     | 198.314             | 0,01                  |
| 6.380                                                                           | ITT Inc                              | 594.680             | 0,03                  |
| 1.107                                                                           | Johnson & Johnson                    | 183.231             | 0,01                  |
| 3.184                                                                           | Kimberly-Clark Corp                  | 439.583             | 0,02                  |
| 11.095                                                                          | Kroger Co                            | 521.465             | 0,02                  |
| 1.554                                                                           | Lam Research Corp                    | 999.004             | 0,04                  |
| 26.351                                                                          | Lantheus Holdings Inc                | 2.211.376           | 0,10                  |
| 69.827                                                                          | Live Nation Entertainment Inc        | 6.361.938           | 0,28                  |
| 6.744                                                                           | Louisiana-Pacific Corp               | 505.665             | 0,02                  |
| 156.092                                                                         | Lyft Inc Class A                     | 1.496.922           | 0,07                  |
| 4.280                                                                           | LyondellBasell Industries NV Class A | 393.032             | 0,02                  |
| 56.669                                                                          | Marriott Vacations Worldwide Corp    | 6.954.420           | 0,30                  |
| 69.789                                                                          | Match Group Inc                      | 2.920.670           | 0,13                  |
| 346                                                                             | Meta Platforms Inc Class A           | 99.295              | 0,00                  |
| 480                                                                             | Micron Technology Inc                | 30.293              | 0,00                  |
| 574                                                                             | Microsoft Corp                       | 195.470             | 0,01                  |
| 278.376                                                                         | Middleby Corp                        | 41.152.324          | 1,80                  |
| 2.544                                                                           | Netflix Inc                          | 1.120.607           | 0,05                  |
| 56.074                                                                          | NextEra Energy Partners LP           | 3.288.179           | 0,14                  |
| 31.681                                                                          | Northern Oil & Gas Inc               | 1.087.292           | 0,05                  |
| 76.744                                                                          | Norwegian Cruise Line Holdings Ltd   | 1.670.717           | 0,07                  |
| 112.029                                                                         | Okta Inc Class A                     | 7.769.211           | 0,34                  |
| 39.819                                                                          | ON Semiconductor Corp                | 3.766.081           | 0,16                  |
| 11.513                                                                          | ONEOK Inc                            | 710.582             | 0,03                  |
| 18.531                                                                          | Ormat Technologies Inc               | 1.491.004           | 0,06                  |
| 37.469                                                                          | Palo Alto Networks Inc               | 9.573.704           | 0,42                  |
| 48.736                                                                          | Peabody Energy Corp                  | 1.055.622           | 0,05                  |
| 42.672                                                                          | PG&E Corp                            | 737.372             | 0,03                  |
| 1.173                                                                           | PPL Corp                             | 31.038              | 0,00                  |
| 3.565                                                                           | RH                                   | 1.174.988           | 0,05                  |
| 1.650                                                                           | S&P Global Inc                       | 661.469             | 0,03                  |
| 224                                                                             | Sarepta Therapeutics Inc             | 25.652              | 0,00                  |
| 26.879                                                                          | Shift4 Payments Inc Class A          | 1.825.353           | 0,08                  |
| 1.650                                                                           | Skechers USA Inc Class A             | 86.889              | 0,00                  |
| 1.320                                                                           | Skyworks Solutions Inc               | 146.111             | 0,01                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                              | Descripción de los valores               | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 9,60% (31 de diciembre de 2022: 4,32%) (cont.)</b> |                                          |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                             |                                          |                     |                       |
| 26.292                                                                          | Southern Co                              | 1.847.013           | 0,08                  |
| 4.061                                                                           | Starbucks Corp                           | 402.283             | 0,02                  |
| 32.815                                                                          | Sunnova Energy International Inc         | 600.843             | 0,03                  |
| 1.890                                                                           | T Rowe Price Group Inc                   | 211.718             | 0,01                  |
| 2.514                                                                           | Take-Two Interactive Software Inc        | 369.960             | 0,02                  |
| 7.560                                                                           | Targa Resources Corp                     | 575.316             | 0,02                  |
| 10.880                                                                          | Tenet Healthcare Corp                    | 885.414             | 0,04                  |
| 5.968                                                                           | T-Mobile US Inc                          | 828.955             | 0,04                  |
| 16.370                                                                          | Unum Group                               | 780.849             | 0,03                  |
| 2.205                                                                           | Valero Energy Corp                       | 258.646             | 0,01                  |
| 4.807                                                                           | VeriSign Inc                             | 1.086.238           | 0,05                  |
| 18.910                                                                          | Viatis Inc                               | 188.722             | 0,01                  |
| 60.149                                                                          | Vishay Intertechnology Inc               | 1.768.381           | 0,08                  |
| 960                                                                             | Walmart Inc                              | 150.893             | 0,01                  |
| 41.771                                                                          | Wayfair Inc Class A                      | 2.715.533           | 0,12                  |
| 3.644                                                                           | Westinghouse Air Brake Technologies Corp | 399.637             | 0,02                  |
| 5.530                                                                           | Williams Cos Inc                         | 180.444             | 0,01                  |
| 2.352                                                                           | Winnebago Industries Inc                 | 156.855             | 0,01                  |
| 2.262                                                                           | Wolfspeed Inc                            | 125.745             | 0,01                  |
| 5.047                                                                           | Wynn Resorts Ltd                         | 533.014             | 0,02                  |
| 82.579                                                                          | ZTO Express Cayman Inc ADR               | 2.071.081           | 0,09                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                               |                                          | <b>217.453.333</b>  | <b>9,53</b>           |
| <b>Total valores de renta variable *</b>                                        |                                          | <b>218.918.906</b>  | <b>9,60</b>           |
| <b>Fondos de inversión inmobiliaria 0,01% (31 de diciembre de 2022: 0,16%)</b>  |                                          |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                     |                                          |                     |                       |
| 11.375                                                                          | Tanger Factory Outlet Centers Inc        | 251.046             | 0,01                  |
| <b>Total fondos de inversión inmobiliaria *</b>                                 |                                          | <b>251.046</b>      | <b>0,01</b>           |

| Número de Acciones                                                          | Descripción de los valores          | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Certificados de participación 0,01% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)</b> |                                     |                      |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                                 |                                     |                      |                     |                       |
| 40.000                                                                      | Epic Acquisition Corp               | 06/12/2026           | 2.182               | 0,00                  |
| <b>Total euro</b>                                                           |                                     |                      | <b>2.182</b>        | <b>0,00</b>           |
| <b>Libra esterlina</b>                                                      |                                     |                      |                     |                       |
| 50.000                                                                      | New Energy One Acquisition Corp Plc | 07/03/2027           | 15.892              | 0,00                  |
| <b>Total libra esterlina</b>                                                |                                     |                      | <b>15.892</b>       | <b>0,00</b>           |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                        | Descripción de los valores          | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Participatory notes 0,01% (31 de diciembre de 2022: 0,00%) (cont.)</b> |                                     |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                               |                                     |                      |                     |                       |
| 2.600                                                                     | Baskets-United States               | 18/08/2023           | 245.700             | 0,01                  |
| 19.500                                                                    | Goldman Sachs International         | 22/08/2023           | 195                 | 0,00                  |
| 19.500                                                                    | Merrill Lynch International & Co CV | 18/08/2023           | 15.210              | 0,00                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                         |                                     |                      | <b>261.105</b>      | <b>0,01</b>           |
| <b>Total certificados de participación **</b>                             |                                     |                      | <b>279.179</b>      | <b>0,01</b>           |

| Importe principal                                                | Descripción de los valores  | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Tesoro 46,28% (31 de diciembre de 2022: 50,57%)</b> |                             |       |                      |                      |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                      |                             |       |                      |                      |                       |
| 125.000.000                                                      | United States Treasury Bill | 0,00% | 05/07/2023           | 124.965.964          | 5,48                  |
| 80.000.000                                                       | United States Treasury Bill | 0,00% | 01/08/2023           | 79.674.072           | 3,49                  |
| 80.000.000                                                       | United States Treasury Bill | 0,00% | 10/08/2023           | 79.567.011           | 3,49                  |
| 85.000.000                                                       | United States Treasury Bill | 0,00% | 17/08/2023           | 84.452.069           | 3,70                  |
| 80.000.000                                                       | United States Treasury Bill | 0,00% | 24/08/2023           | 79.402.000           | 3,48                  |
| 60.000.000                                                       | United States Treasury Bill | 0,00% | 31/08/2023           | 59.492.919           | 2,61                  |
| 110.000.000                                                      | United States Treasury Bill | 0,00% | 07/09/2023           | 108.965.450          | 4,78                  |
| 115.000.000                                                      | United States Treasury Bill | 0,00% | 19/09/2023           | 113.715.172          | 4,98                  |
| 100.000.000                                                      | United States Treasury Bill | 0,00% | 26/09/2023           | 98.788.711           | 4,33                  |
| 100.000.000                                                      | United States Treasury Bill | 0,00% | 03/10/2023           | 98.680.694           | 4,32                  |
| 130.000.000                                                      | United States Treasury Bill | 0,00% | 10/10/2023           | 128.153.065          | 5,62                  |
| <b>Total bonos del Tesoro **</b>                                 |                             |       |                      | <b>1.055.857.127</b> | <b>46,28</b>          |
| <b>Bonos de empresa 11,66% (31 de diciembre de 2022: 5,16%)</b>  |                             |       |                      |                      |                       |
| <b>Euro</b>                                                      |                             |       |                      |                      |                       |
| 2.600.000                                                        | Banco Santander SA*         | 3,63% | 29/12/2049           | 1.874.343            | 0,08                  |
| 1.400.000                                                        | HSBC Holdings Plc*          | 4,75% | 29/12/2049           | 1.293.443            | 0,05                  |
| 5.000.000                                                        | Intesa Sanpaolo SpA*        | 6,38% | 29/12/2049           | 4.745.681            | 0,21                  |
| 7.800.000                                                        | Societe Generale SA*        | 7,88% | 29/12/2049           | 8.166.217            | 0,36                  |
| 2.600.000                                                        | UniCredit SpA*              | 4,45% | 29/12/2049           | 2.236.761            | 0,10                  |
| 13.400.000                                                       | UniCredit SpA*              | 7,50% | 29/12/2049           | 14.389.057           | 0,63                  |
| 4.200.000                                                        | Wendel SE*                  | 2,63% | 27/03/2026           | 4.488.723            | 0,20                  |
| <b>Total euro</b>                                                |                             |       |                      | <b>37.194.225</b>    | <b>1,63</b>           |
| <b>Libra esterlina</b>                                           |                             |       |                      |                      |                       |
| 7.000.000                                                        | Barclays Plc*               | 8,88% | 29/12/2049           | 8.211.691            | 0,36                  |
| 2.600.000                                                        | Barclays Plc*               | 9,25% | 29/12/2049           | 2.995.222            | 0,13                  |
| 4.100.000                                                        | Lloyds Banking Group Plc*   | 7,88% | 29/12/2049           | 4.626.031            | 0,20                  |
| 2.140.000                                                        | Lloyds Banking Group Plc*   | 8,50% | 29/12/2049           | 2.561.213            | 0,11                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                       | Descripción de los valores                                          | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 11,66% (31 de diciembre de 2022: 5,16%) (cont.)</b> |                                                                     |        |                      |                     |                       |
| <b>Libra esterlina</b>                                                  |                                                                     |        |                      |                     |                       |
| 7.500.000                                                               | Lloyds Banking Group Plc <sup>*</sup>                               | 8,50%  | 29/12/2049           | 8.861.611           | 0,39                  |
| <b>Total libra esterlina</b>                                            |                                                                     |        |                      | <b>27.255.768</b>   | <b>1,19</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                             |                                                                     |        |                      |                     |                       |
| 4.000.000                                                               | 2001 Cat RE Ltd <sup>**</sup>                                       | 17,93% | 08/01/2024           | 3.933.000           | 0,17                  |
| 5.000.000                                                               | Alamo Re Ltd <sup>**</sup>                                          | 13,78% | 07/06/2026           | 4.913.375           | 0,22                  |
| 3.000.000                                                               | Aquila Re I Ltd Series 2023-1 <sup>*</sup>                          | 10,52% | 08/06/2026           | 2.993.850           | 0,13                  |
| 3.000.000                                                               | Atlas Capital Reinsurance 2020 DAC <sup>**</sup>                    | 13,58% | 10/06/2024           | 2.999.775           | 0,13                  |
| 2.250.000                                                               | Atlas Capital Reinsurance 2022 Designated Activity Co <sup>**</sup> | 14,59% | 06/06/2025           | 2.255.456           | 0,10                  |
| 2.250.000                                                               | Blue Halo Re Ltd <sup>*</sup>                                       | 15,02% | 24/02/2025           | 2.142.675           | 0,09                  |
| 3.000.000                                                               | Bonanza RE Ltd <sup>**</sup>                                        | 13,52% | 08/01/2026           | 2.976.000           | 0,13                  |
| 2.400.000                                                               | Cape Lookout Re Ltd <sup>**</sup>                                   | 10,27% | 28/03/2025           | 2.273.160           | 0,10                  |
| 5.250.000                                                               | Cape Lookout Re Ltd <sup>**</sup>                                   | 11,77% | 28/04/2026           | 5.302.106           | 0,23                  |
| 1.500.000                                                               | Cosaint Re Pte Ltd <sup>**</sup>                                    | 14,78% | 03/04/2024           | 1.223.437           | 0,05                  |
| 1.075.000                                                               | Everglades Re II Ltd <sup>*</sup>                                   | 10,93% | 14/05/2024           | 999.589             | 0,04                  |
| 5.750.000                                                               | Finca RE Ltd <sup>**</sup>                                          | 13,02% | 06/06/2025           | 5.739.363           | 0,25                  |
| 3.750.000                                                               | Gateway Re II Ltd <sup>**</sup>                                     | 14,77% | 27/04/2026           | 3.718.313           | 0,16                  |
| 3.750.000                                                               | Gateway Re Ltd <sup>**</sup>                                        | 18,27% | 24/02/2026           | 3.881.156           | 0,17                  |
| 3.000.000                                                               | Herbie Re Ltd <sup>**</sup>                                         | 14,41% | 08/07/2024           | 2.996.850           | 0,13                  |
| 2.000.000                                                               | Herbie Re Ltd <sup>**</sup>                                         | 15,00% | 08/01/2025           | 1.936.550           | 0,09                  |
| 1.500.000                                                               | Herbie Re Ltd <sup>*</sup>                                          | 22,53% | 06/06/2025           | 937.500             | 0,04                  |
| 5.125.000                                                               | Hestia Re Ltd <sup>**</sup>                                         | 14,78% | 22/04/2025           | 4.432.356           | 0,19                  |
| 4.000.000                                                               | Hestia Re Ltd <sup>**</sup>                                         | 15,03% | 07/04/2026           | 3.992.300           | 0,18                  |
| 11.200.000                                                              | HSBC Holdings Plc <sup>**</sup>                                     | 8,00%  | 29/12/2049           | 11.146.855          | 0,49                  |
| 9.200.000                                                               | ING Groep NV <sup>**</sup>                                          | 7,50%  | 29/12/2049           | 8.469.621           | 0,37                  |
| 4.800.000                                                               | Kilimanjaro III Re Ltd <sup>**</sup>                                | 5,25%  | 25/06/2025           | 4.758.480           | 0,21                  |
| 5.200.000                                                               | L&F Co Ltd <sup>*</sup>                                             | 2,50%  | 26/04/2030           | 4.478.500           | 0,20                  |
| 5.500.000                                                               | Lightning Re Series 2023-1 <sup>**</sup>                            | 16,32% | 31/03/2026           | 5.665.413           | 0,25                  |
| 1.300.000                                                               | Lloyds Banking Group Plc <sup>**</sup>                              | 7,50%  | 29/12/2049           | 1.242.995           | 0,05                  |
| 2.900.000                                                               | Long Point Re IV Ltd <sup>**</sup>                                  | 9,53%  | 01/06/2026           | 2.883.978           | 0,13                  |
| 1.900.000                                                               | Matterhorn Re Ltd <sup>**</sup>                                     | 10,84% | 08/12/2025           | 1.701.735           | 0,07                  |
| 1.500.000                                                               | MetroCat Re Ltd <sup>**</sup>                                       | 5,75%  | 08/05/2026           | 1.471.763           | 0,06                  |
| 4.420.000                                                               | Montoya Re Ltd <sup>*</sup>                                         | 12,03% | 07/04/2025           | 4.477.792           | 0,20                  |
| 5.100.000                                                               | Mystic Re IV Ltd <sup>*</sup>                                       | 15,02% | 08/01/2024           | 5.028.600           | 0,22                  |
| 5.750.000                                                               | Northshore Re II Ltd <sup>*</sup>                                   | 11,03% | 08/01/2024           | 5.691.494           | 0,25                  |
| 1.500.000                                                               | Pelican IV Re Ltd <sup>**</sup>                                     | 10,62% | 07/05/2024           | 26.362              | 0,00                  |
| 5.000.000                                                               | Purple Re Ltd <sup>**</sup>                                         | 17,52% | 24/04/2026           | 5.015.750           | 0,22                  |
| 4.000.000                                                               | Residential Reinsurance 2021 Ltd <sup>*</sup>                       | 7,82%  | 06/06/2025           | 3.684.000           | 0,16                  |
| 3.185.000                                                               | Residential Reinsurance 2021 Ltd <sup>*</sup>                       | 8,91%  | 06/06/2025           | 2.917.460           | 0,13                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Importe principal                                                       | Descripción de los valores            | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 11,66% (31 de diciembre de 2022: 5,16%) (cont.)</b> |                                       |        |                      |                      |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                     |                                       |        |                      |                      |                       |
| 2.425.000                                                               | Residential Reinsurance 2021 Ltd*     | 10,54% | 06/06/2025           | 2.140.123            | 0,09                  |
| 1.500.000                                                               | Residential Reinsurance 2021 Ltd*     | 15,23% | 06/06/2025           | 1.293.112            | 0,06                  |
| 1.500.000                                                               | Residential Reinsurance 2022 Ltd**    | 10,57% | 06/06/2026           | 1.335.600            | 0,06                  |
| 3.000.000                                                               | Residential Reinsurance 2022 Ltd**    | 15,32% | 06/12/2026           | 3.018.975            | 0,13                  |
| 2.050.000                                                               | Sanders Re III Ltd**                  | 11,57% | 07/04/2027           | 2.101.609            | 0,09                  |
| 3.000.000                                                               | Sanders Re III Ltd**                  | 15,50% | 07/04/2027           | 2.974.575            | 0,13                  |
| 3.500.000                                                               | Sanders Re III Ltd*                   | 17,07% | 07/04/2026           | 3.292.275            | 0,14                  |
| 11.000.000                                                              | SK Hynix Inc*                         | 1,75%  | 11/04/2030           | 13.472.250           | 0,59                  |
| 3.250.000                                                               | Sussex Capital UK Pcc Ltd**           | 13,66% | 08/01/2025           | 3.120.731            | 0,14                  |
| 4.750.000                                                               | Titania RE Ltd**                      | 17,53% | 27/02/2026           | 5.002.225            | 0,22                  |
| 4.250.000                                                               | Topanga Re Ltd**                      | 10,27% | 08/01/2026           | 3.893.000            | 0,17                  |
| 1.500.000                                                               | Ursa Re II Ltd**                      | 9,22%  | 07/12/2023           | 1.494.112            | 0,07                  |
| 2.000.000                                                               | Ursa Re II Ltd**                      | 10,28% | 16/06/2025           | 1.985.000            | 0,09                  |
| 3.000.000                                                               | Ursa Re II Ltd**                      | 12,28% | 06/12/2025           | 3.128.025            | 0,14                  |
| 2.250.000                                                               | Vista RE Ltd**                        | 11,63% | 21/05/2024           | 2.188.744            | 0,10                  |
| 23.000.000                                                              | ZTO Express Cayman Inc**              | 1,50%  | 01/09/2027           | 22.942.500           | 1,01                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                       |                                       |        |                      | <b>201.690.465</b>   | <b>8,84</b>           |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                           |                                       |        |                      | <b>266.140.458</b>   | <b>11,66</b>          |
| <b>Bonos del Estado 0,93% (31 de diciembre de 2022: 0,13%)</b>          |                                       |        |                      |                      |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                             |                                       |        |                      |                      |                       |
| 19.700.000                                                              | Ukraine Government International Bond | 7,75%  | 01/08/2041           | 7.777.166            | 0,34                  |
| 12.960.000                                                              | Ukraine Government International Bond | 7,38%  | 25/09/2034           | 3.028.169            | 0,13                  |
| 43.200.000                                                              | Ukraine Government International Bond | 7,75%  | 01/09/2029           | 10.463.861           | 0,46                  |
| <b>Total bonos del Estado *</b>                                         |                                       |        |                      | <b>21.269.196</b>    | <b>0,93</b>           |
| <b>Total inversiones</b>                                                |                                       |        |                      | <b>1.562.715.912</b> | <b>68,49</b>          |

Contratos de divisas a plazo 4,02% (31 de diciembre de 2022: 6,78%)

| Importe a percibir | Importe a pagar   | Fecha de vencimiento | Contraparte         | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 200.000 AUD        | 18.949.880 JPY    | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc   | 1         | 698                   | 0,00                  |
| 15.765.000 AUD     | 1.480.328.368 JPY | 20/09/2023           | Citibank NA         | 4         | 148.884               | 0,02                  |
| 14.785.000 AUD     | 1.387.262.763 JPY | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG    | 4         | 146.941               | 0,02                  |
| 2.874.094 AUD      | 1.750.000 EUR     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 4         | 3.632                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 4,02% (31 de diciembre de 2022: 6,78%) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar    | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 137.079.130 AUD    | 12.652.592.800 JPY | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 8         | 3.633.918             | 0,17                  |
| 718.376 AUD        | 375.000 GBP        | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 1.505                 | 0,00                  |
| 600.000 AUD        | 649.794 NZD        | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | 1.388                 | 0,00                  |
| 510.000 AUD        | 48.453.728 JPY     | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 860                   | 0,00                  |
| 36.300.000 AUD     | 23.995.406 USD     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 172.403               | 0,01                  |
| 2.920.000 AUD      | 277.427.317 JPY    | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 9         | 4.879                 | 0,00                  |
| 190.000 AUD        | 18.070.216 JPY     | 20/09/2023           | UBS AG                         | 1         | 189                   | 0,00                  |
| 66.569.200 BRL     | 13.505.719 USD     | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 4         | 101.345               | 0,00                  |
| 34.890.800 BRL     | 7.072.650 USD      | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 2         | 59.196                | 0,00                  |
| 2.080.000 BRL      | 422.893 USD        | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG               | 2         | 2.269                 | 0,00                  |
| 56.497.711 BRL     | 11.283.218 USD     | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 56        | 428.576               | 0,01                  |
| 13.680.427 BRL     | 2.800.000 USD      | 02/08/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | 20.806                | 0,00                  |
| 330.000 BRL        | 67.258 USD         | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | 196                   | 0,00                  |
| 1.630.000 BRL      | 330.835 USD        | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 2.344                 | 0,00                  |
| 310.000 CAD        | 233.589 USD        | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 1         | 967                   | 0,00                  |
| 1.070.000 CAD      | 807.916 USD        | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 2         | 1.683                 | 0,00                  |
| 1.140.000 CAD      | 860.474 USD        | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 3         | 2.088                 | 0,00                  |
| 1.480.000 CAD      | 1.119.185 USD      | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG               | 3         | 632                   | 0,00                  |
| 5.444.405 CAD      | 3.750.000 EUR      | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 4         | 22.238                | 0,00                  |
| 43.800.000 CAD     | 4.638.213.732 JPY  | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 11        | 979.917               | 0,04                  |
| 5.517.118 CAD      | 6.200.000 AUD      | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 7         | 41.962                | 0,00                  |
| 63.489.175 CAD     | 47.008.101 USD     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 5         | 976.561               | 0,04                  |
| 510.000 CAD        | 384.568 USD        | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | 1.316                 | 0,00                  |
| 160.000 CAD        | 120.232 USD        | 20/09/2023           | Royal Bank Of Canada           | 1         | 829                   | 0,00                  |
| 480.000 CAD        | 362.716 USD        | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 469                   | 0,00                  |
| 7.390.000 CAD      | 5.573.931 USD      | 20/09/2023           | UBS AG                         | 3         | 17.593                | 0,00                  |
| 520.000 CHF        | 585.924 USD        | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 2         | 133                   | 0,00                  |
| 610.000 CHF        | 686.740 USD        | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG               | 1         | 751                   | 0,00                  |
| 4.841.981 CHF      | 4.250.000 GBP      | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 4         | 12.421                | 0,00                  |
| 36.875.000 CHF     | 40.900.140 USD     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 7         | 345.449               | 0,01                  |
| 250.000 CHF        | 39.619.345 JPY     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 5.231                 | 0,00                  |
| 1.954.602 CHF      | 2.000.000 EUR      | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | 3.547                 | 0,00                  |
| 10.800.000 CHF     | 12.155.783 USD     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 14        | 16.178                | 0,00                  |
| 620.000 CHF        | 697.450 USD        | 20/09/2023           | UBS AG                         | 3         | 1.312                 | 0,00                  |
| 484.493.560 CLP    | 600.000 USD        | 10/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 3.636                 | 0,00                  |
| 484.377.308 CLP    | 600.000 USD        | 17/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 2.881                 | 0,00                  |
| 322.845.200 CLP    | 400.000 USD        | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 4         | 2.475                 | 0,00                  |
| 1.857.281.875 CLP  | 2.300.000 USD      | 03/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 6         | 15.380                | 0,00                  |
| 403.109.550 CLP    | 500.000 USD        | 31/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 644                   | 0,00                  |
| 80.552.340 CLP     | 100.000 USD        | 24/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 151                   | 0,00                  |
| 1.537.663.310 CLP  | 1.900.000 USD      | 14/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 14.745                | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 4,02% (31 de diciembre de 2022: 6,78%) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar    | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 5.106.785.000 CLP  | 6.299.385 USD      | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 2         | 6.547                 | 0,00                  |
| 1.786.562.559 COP  | 425.286 USD        | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 2.554                 | 0,00                  |
| 428.276.897 COP    | 100.000 USD        | 10/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 2.403                 | 0,00                  |
| 2.108.424.456 COP  | 500.000 USD        | 17/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 2.906                 | 0,00                  |
| 421.049.000 COP    | 100.000 USD        | 24/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 175                   | 0,00                  |
| 104.860.000 CZK    | 4.750.773 USD      | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 5         | 48.083                | 0,00                  |
| 133.110.000 CZK    | 6.057.399 USD      | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 12        | 34.302                | 0,00                  |
| 4.412.510 CZK      | 200.000 USD        | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 2.555                 | 0,00                  |
| 801.999.993 EGP    | 19.656.863 USD     | 20/03/2024           | Morgan Stanley                 | 2         | 1.168.146             | 0,06                  |
| 4.380.000 EUR      | 121.483.917 TRY    | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 5         | 305.983               | 0,00                  |
| 1.600.000 EUR      | 1.744.708 USD      | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 1         | 7.768                 | 0,00                  |
| 3.625.000 EUR      | 3.519.249 CHF      | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 5         | 19.817                | 0,00                  |
| 6.750.000 EUR      | 78.482.857 SEK     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | 98.464                | 0,00                  |
| 3.140.000 EUR      | 86.601.792 TRY     | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | 237.453               | 0,01                  |
| 9.125.000 EUR      | 13.094.737 CAD     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 6         | 61.763                | 0,00                  |
| 5.500.000 EUR      | 8.892.389 AUD      | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 9         | 82.113                | 0,00                  |
| 101.900.000 EUR    | 15.391.212.366 JPY | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 15        | 4.611.686             | 0,21                  |
| 875.000 EUR        | 10.143.226 NOK     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 7.957                 | 0,00                  |
| 8.100.000 EUR      | 6.920.999 GBP      | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | 40.663                | 0,00                  |
| 100.000 EUR        | 37.093.111 HUF     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 855                   | 0,00                  |
| 100.000 EUR        | 443.300 PLN        | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 66                    | 0,00                  |
| 94.125.000 EUR     | 101.610.369 USD    | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 4         | 1.113.996             | 0,05                  |
| 4.400.000 EUR      | 4.796.736 USD      | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 9         | 22.574                | 0,00                  |
| 3.270.000 EUR      | 3.561.647 USD      | 20/09/2023           | UBS AG                         | 3         | 19.978                | 0,00                  |
| 660.000 EUR        | 18.550.957 TRY     | 20/09/2023           | UBS AG                         | 1         | 37.043                | 0,00                  |
| 470.000 GBP        | 596.785 USD        | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 3         | 871                   | 0,00                  |
| 870.000 GBP        | 1.099.467 USD      | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 4         | 6.830                 | 0,00                  |
| 500.000 GBP        | 633.847 USD        | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG               | 4         | 1.957                 | 0,00                  |
| 20.160.000 GBP     | 24.535.526 USD     | 15/09/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 1.100.445             | 0,05                  |
| 40.003.343 GBP     | 46.300.000 EUR     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 5         | 330.266               | 0,02                  |
| 10.375.000 GBP     | 11.709.515 CHF     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 5         | 93.405                | 0,00                  |
| 7.750.000 GBP      | 14.650.799 AUD     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 9         | 99.151                | 0,00                  |
| 9.792.000 GBP      | 12.004.502 USD     | 15/09/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 447.255               | 0,02                  |
| 22.000.000 GBP     | 3.876.900.212 JPY  | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 14        | 1.119.794             | 0,05                  |
| 63.375.000 GBP     | 79.470.587 USD     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 9         | 1.104.442             | 0,05                  |
| 22.280.000 GBP     | 28.321.533 USD     | 20/09/2023           | Royal Bank of Scotland         | 2         | 9.888                 | 0,00                  |
| 440.000 GBP        | 557.501 USD        | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 5         | 2.007                 | 0,00                  |
| 2.316.200.700 HUF  | 6.576.958 USD      | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 2         | 68.578                | 0,00                  |
| 225.207.582 HUF    | 600.000 EUR        | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 2.603                 | 0,00                  |
| 593.190.208 HUF    | 1.700.000 USD      | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 31.622                | 0,00                  |
| 2.386.388.600 HUF  | 6.787.002 USD      | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 59.913                | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 4,02% (31 de diciembre de 2022: 6,78%) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar   | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 2.316.200.700 HUF  | 6.589.682 USD     | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 2         | 55.853                | 0,00                  |
| 585.510.000 HUF    | 1.673.893 USD     | 20/09/2023           | UBS AG                         | 3         | 6.025                 | 0,00                  |
| 632.160.000 INR    | 7.668.122 USD     | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 4         | 15.454                | 0,00                  |
| 446.790.000 INR    | 5.421.228 USD     | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 3         | 9.272                 | 0,00                  |
| 137.680.000 INR    | 1.671.502 USD     | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 4         | 1.926                 | 0,00                  |
| 8.237.856 INR      | 100.000 USD       | 06/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 410                   | 0,00                  |
| 24.780.717 INR     | 300.000 USD       | 10/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 1.959                 | 0,00                  |
| 33.021.323 INR     | 400.000 USD       | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | 2.521                 | 0,00                  |
| 16.508.712 INR     | 200.000 USD       | 13/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 1.126                 | 0,00                  |
| 8.216.456 INR      | 100.000 USD       | 07/08/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 13                    | 0,00                  |
| 16.502.312 INR     | 200.000 USD       | 14/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 1.041                 | 0,00                  |
| 8.279.056 INR      | 100.000 USD       | 03/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 919                   | 0,00                  |
| 8.273.256 INR      | 100.000 USD       | 07/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 834                   | 0,00                  |
| 16.458.512 INR     | 200.000 USD       | 17/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 486                   | 0,00                  |
| 32.853.800 INR     | 400.000 USD       | 24/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 101                   | 0,00                  |
| 16.451.912 INR     | 200.000 USD       | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 384                   | 0,00                  |
| 80.210.000 INR     | 973.541 USD       | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 2         | 1.370                 | 0,00                  |
| 62.446.914 JPY     | 650.000 AUD       | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 3         | 3.752                 | 0,00                  |
| 98.754.398 JPY     | 1.030.000 AUD     | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG               | 3         | 4.545                 | 0,00                  |
| 140.053.374 JPY    | 1.460.000 AUD     | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 4         | 6.941                 | 0,00                  |
| 70.859.280 JPY     | 800.000 NZD       | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 665                   | 0,00                  |
| 1.339.282.219 JPY  | 13.800.000 AUD    | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 87.974                | 0,01                  |
| 62.990.000 JPY     | 440.406 USD       | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 771                   | 0,00                  |
| 131.880.254 KRW    | 100.000 USD       | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 87                    | 0,00                  |
| 120.292.000 MXN    | 6.871.002 USD     | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 2         | 38.289                | 0,00                  |
| 116.754.000 MXN    | 6.685.887 USD     | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 2         | 20.190                | 0,00                  |
| 112.884.000 MXN    | 6.462.531 USD     | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | 21.263                | 0,00                  |
| 445.233.565 MXN    | 25.572.322 USD    | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 11        | 353.141               | 0,01                  |
| 2.060.000 NOK      | 192.451 USD       | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 1         | 357                   | 0,00                  |
| 10.345.117 NOK     | 875.000 EUR       | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | 10.892                | 0,00                  |
| 20.655.923 NOK     | 1.900.000 USD     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | 28.461                | 0,00                  |
| 4.000.000 NOK      | 3.986.922 SEK     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 5         | 4.218                 | 0,00                  |
| 20.400.000 NZD     | 1.734.516.240 JPY | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 8         | 484.449               | 0,02                  |
| 17.113.875 NZD     | 10.336.511 USD    | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 5         | 147.864               | 0,01                  |
| 2.389.829 NZD      | 2.177.374 AUD     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 6         | 14.415                | 0,00                  |
| 97.020.000 PHP     | 1.742.634 USD     | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 3         | 8.084                 | 0,00                  |
| 13.000.000 PHP     | 233.247 USD       | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 1         | 1.337                 | 0,00                  |
| 842.400.000 PHP    | 15.000.000 USD    | 17/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 229.292               | 0,01                  |
| 842.700.000 PHP    | 15.000.000 USD    | 18/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 234.470               | 0,01                  |
| 842.700.000 PHP    | 15.000.000 USD    | 17/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | 234.715               | 0,01                  |
| 22.070.000 PHP     | 394.361 USD       | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 3.891                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 4,02% (31 de diciembre de 2022: 6,78%) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar   | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 298.880.000 PHP    | 5.324.434 USD     | 20/09/2023           | UBS AG                         | 3         | 68.829                | 0,00                  |
| 66.760.000 PLN     | 14.844.081 EUR    | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 2         | 109.444               | 0,00                  |
| 54.570.000 PLN     | 13.200.790 USD    | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 6         | 178.612               | 0,01                  |
| 50.490.000 PLN     | 12.186.708 USD    | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 3         | 192.363               | 0,02                  |
| 6.765.677 PLN      | 1.500.000 EUR     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 4         | 27.593                | 0,00                  |
| 7.516.163 PLN      | 1.800.000 USD     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 4         | 49.286                | 0,00                  |
| 8.833.228 PLN      | 2.168.994 USD     | 24/07/2023           | Morgan Stanley                 | 2         | 2.800                 | 0,00                  |
| 2.780.000 PLN      | 618.978 EUR       | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 4         | 3.632                 | 0,00                  |
| 760.000 PLN        | 186.032 USD       | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | 303                   | 0,00                  |
| 66.760.000 PLN     | 14.830.803 EUR    | 20/09/2023           | Royal Bank Of Canada           | 2         | 123.987               | 0,00                  |
| 1.540.000 PLN      | 342.597 EUR       | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 2.329                 | 0,00                  |
| 2.440.000 PLN      | 590.369 USD       | 20/09/2023           | UBS AG                         | 3         | 7.867                 | 0,00                  |
| 15.210.463 SEK     | 1.400.000 USD     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | 8.627                 | 0,00                  |
| 8.847.134 SEK      | 750.000 EUR       | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | 804                   | 0,00                  |
| 10.040.000 THB     | 283.550 USD       | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 1.813                 | 0,00                  |
| 105.015 USD        | 510.000 BRL       | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 3         | 768                   | 0,00                  |
| 2.366.262 USD      | 3.850.000 NZD     | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 3         | 8.326                 | 0,00                  |
| 470.671 USD        | 700.000 AUD       | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 1         | 3.694                 | 0,00                  |
| 29.833.619 USD     | 4.100.510.000 JPY | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 8         | 1.113.960             | 0,05                  |
| 7.638.067 USD      | 81.335.000 SEK    | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 2         | 79.801                | 0,00                  |
| 4.431.512 USD      | 112.690.000 TRY   | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 4         | 265.214               | 0,01                  |
| 413.081 USD        | 14.510.000 THB    | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 670                   | 0,00                  |
| 141.476 USD        | 2.660.000 ZAR     | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 1.786                 | 0,00                  |
| 475.492 USD        | 2.310.000 BRL     | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 2         | 3.317                 | 0,00                  |
| 260.967 USD        | 390.000 AUD       | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 794                   | 0,00                  |
| 216.576 USD        | 170.000 GBP       | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 402                   | 0,00                  |
| 454.860 USD        | 1.840.000 PLN     | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 3         | 3.731                 | 0,00                  |
| 3.019.643 USD      | 4.070.000 SGD     | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 2         | 3.354                 | 0,00                  |
| 2.232.554 USD      | 48.590.000 CZK    | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 8.862                 | 0,00                  |
| 160.209 USD        | 22.790.000 JPY    | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 1         | 589                   | 0,00                  |
| 5.405.572 USD      | 7.002.430.000 KRW | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 7         | 68.218                | 0,00                  |
| 1.348.607 USD      | 14.430.000 SEK    | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 8         | 7.661                 | 0,00                  |
| 6.305.288 USD      | 66.605.000 NOK    | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 3         | 71.327                | 0,00                  |
| 30.048.588 USD     | 40.370.000 SGD    | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 14        | 130.258               | 0,01                  |
| 233.168 USD        | 380.000 NZD       | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 1         | 436                   | 0,00                  |
| 70.803 USD         | 57.020.000 CLP    | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 1         | 394                   | 0,00                  |
| 14.108.554 USD     | 484.950.000 THB   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 5         | 325.040               | 0,01                  |
| 846.063 USD        | 118.970.000 JPY   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 3         | 12.806                | 0,00                  |
| 3.834.827 USD      | 5.710.000 AUD     | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 10        | 25.629                | 0,00                  |
| 492.407 USD        | 1.780.000 ILS     | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 1         | 11.347                | 0,00                  |
| 326.259 USD        | 425.200.000 KRW   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 1         | 2.165                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 4,02% (31 de diciembre de 2022: 6,78%) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar   | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 750.256 USD        | 590.000 GBP       | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | 8                     | 0,00                  |
| 10.175.509 USD     | 189.540.000 ZAR   | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 2         | 221.795               | 0,02                  |
| 1.762.621 USD      | 6.440.000 ILS     | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG            | 4         | 22.158                | 0,00                  |
| 9.336.071 USD      | 15.000.000 NZD    | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG            | 2         | 149.307               | 0,01                  |
| 168.297 USD        | 3.170.000 ZAR     | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG            | 1         | 1.824                 | 0,00                  |
| 28.645 USD         | 23.020.000 CLP    | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG            | 1         | 220                   | 0,00                  |
| 513.049 USD        | 760.000 AUD       | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG            | 2         | 6.046                 | 0,00                  |
| 1.162.744 USD      | 40.430.000 THB    | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG            | 3         | 13.620                | 0,00                  |
| 384.971 USD        | 53.300.000 JPY    | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG            | 1         | 11.662                | 0,00                  |
| 440.473 USD        | 7.650.000 MXN     | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG            | 1         | 1.075                 | 0,00                  |
| 51.002 USD         | 40.000 GBP        | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG            | 1         | 138                   | 0,00                  |
| 219.099 USD        | 200.000 EUR       | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG            | 1         | 40                    | 0,00                  |
| 14.400.000 USD     | 8.791.200.000 NGN | 06/11/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 3.564.503             | 0,16                  |
| 14.400.000 USD     | 7.718.400.000 NGN | 07/08/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 4.460.013             | 0,20                  |
| 28.677.485 USD     | 38.495.423 SGD    | 17/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 219.884               | 0,01                  |
| 2.100.000 USD      | 1.852.064 CHF     | 29/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 10.632                | 0,00                  |
| 3.191.432 USD      | 25.000.000 HKD    | 07/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 1.214                 | 0,00                  |
| 18.000.000 USD     | 551.970.000 TWD   | 27/12/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 66.653                | 0,00                  |
| 24.021.792 USD     | 21.600.000 EUR    | 29/09/2023           | Goldman Sachs International | 5         | 352.479               | 0,02                  |
| 16.212.360 USD     | 2.250.000.000 JPY | 07/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 640.596               | 0,03                  |
| 700.000 USD        | 889.630.575 KRW   | 17/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 5         | 24.385                | 0,00                  |
| 263.269 USD        | 4.960.000 ZAR     | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 2.794                 | 0,00                  |
| 2.000.000 USD      | 2.562.132.435 KRW | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 8         | 53.936                | 0,00                  |
| 100.000 USD        | 130.012.521 KRW   | 21/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 1.244                 | 0,00                  |
| 822.222 USD        | 15.437.414 ZAR    | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 4         | 5.595                 | 0,00                  |
| 16.133.956 USD     | 21.300.000 CAD    | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 4         | 35.569                | 0,00                  |
| 100.000 USD        | 405.258 PLN       | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 290                   | 0,00                  |
| 100.000 USD        | 3.074.988 TWD     | 21/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 1.326                 | 0,00                  |
| 4.000.000 USD      | 5.173.442.394 KRW | 24/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 8         | 69.730                | 0,00                  |
| 257.331 USD        | 420.000 NZD       | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 102                   | 0,00                  |
| 100.000 USD        | 3.076.667 TWD     | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 1.273                 | 0,00                  |
| 100.000 USD        | 419.364.088 COP   | 31/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 479                   | 0,00                  |
| 100.000 USD        | 3.063.514 TWD     | 14/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 1.699                 | 0,00                  |
| 200.000 USD        | 6.133.838 TWD     | 07/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 3.089                 | 0,00                  |
| 400.000 USD        | 12.269.777 TWD    | 03/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 3         | 6.037                 | 0,00                  |
| 12.088.071 USD     | 293.443.915 TRY   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 7         | 849.997               | 0,05                  |
| 3.300.000 USD      | 82.858.779 TRY    | 13/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 127.631               | 0,01                  |
| 2.958.190 USD      | 4.799.816 NZD     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 6         | 17.707                | 0,00                  |
| 8.400.298 USD      | 7.500.000 CHF     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 2         | 11.366                | 0,00                  |
| 1.700.000 USD      | 2.292.921 SGD     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 4         | 5.300                 | 0,00                  |
| 800.000 USD        | 24.494.400 TWD    | 17/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 14.017                | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 4,02% (31 de diciembre de 2022: 6,78%) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar    | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 5.400.000 USD      | 6.943.702.052 KRW  | 10/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 7         | 128.666               | 0,01                  |
| 100.000 USD        | 129.904.521 KRW    | 14/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 1.361                 | 0,00                  |
| 100.991 USD        | 8.279.087 INR      | 03/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 2         | 71                    | 0,00                  |
| 887.844 USD        | 3.170.000 ILS      | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 31.126                | 0,00                  |
| 207.347.288 USD    | 29.037.500.047 JPY | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 9         | 6.236.442             | 0,29                  |
| 1.700.000 USD      | 2.231.549.920 KRW  | 03/08/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 11        | 3.837                 | 0,00                  |
| 300.000 USD        | 390.188.737 KRW    | 31/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 2         | 3.469                 | 0,00                  |
| 400.000 USD        | 135.988.606 HUF    | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 3         | 3.026                 | 0,00                  |
| 100.000 USD        | 80.459.000 CLP     | 31/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 73                    | 0,00                  |
| 300.000 USD        | 240.747.990 CLP    | 17/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 353                   | 0,00                  |
| 2.300.000 USD      | 11.022.969 BRL     | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 14        | 14.972                | 0,00                  |
| 900.000 USD        | 716.410.903 CLP    | 10/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 2         | 7.415                 | 0,00                  |
| 176.300.000 USD    | 1.251.258.980 CNY  | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 12        | 4.208.652             | 0,18                  |
| 99.488.826 USD     | 90.750.000 EUR     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 5         | 447.805               | 0,02                  |
| 200.000 USD        | 834.398.210 COP    | 24/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 1.483                 | 0,00                  |
| 300.000 USD        | 6.526.206 CZK      | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 2         | 416                   | 0,00                  |
| 30.390.159 USD     | 45.239.785 AUD     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 7         | 270.423               | 0,01                  |
| 30.416.622 USD     | 23.812.500 GBP     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 6         | 141.390               | 0,01                  |
| 100.000 USD        | 417.800.000 COP    | 17/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 345                   | 0,00                  |
| 100.000 USD        | 8.194.031 INR      | 06/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 124                   | 0,00                  |
| 300.000 USD        | 24.609.994 INR     | 10/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 121                   | 0,00                  |
| 7.612.948 USD      | 130.500.000 MXN    | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 4         | 14.075                | 0,00                  |
| 200.000 USD        | 16.415.583 INR     | 13/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 9                     | 0,00                  |
| 1.564.716 USD      | 27.180.000 MXN     | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 2         | 3.560                 | 0,00                  |
| 800.000 USD        | 1.039.108.179 KRW  | 13/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 1         | 11.024                | 0,00                  |
| 2.100.000 USD      | 2.733.712.563 KRW  | 27/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 7         | 22.883                | 0,00                  |
| 7.500.000 USD      | 9.536.911.433 KRW  | 07/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 2         | 261.318               | 0,02                  |
| 300.000 USD        | 386.631.204 KRW    | 26/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 2         | 6.246                 | 0,00                  |
| 4.000.000 USD      | 5.208.673.334 KRW  | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 13        | 45.346                | 0,00                  |
| 300.000 USD        | 391.937.779 KRW    | 28/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 2         | 2.185                 | 0,00                  |
| 18.000.000 USD     | 550.800.000 TWD    | 28/12/2023           | Merrill Lynch International | 1         | 102.866               | 0,01                  |
| 6.418.115 USD      | 5.000.000 GBP      | 20/09/2023           | Morgan Stanley              | 1         | 60.076                | 0,00                  |
| 11.754.894 USD     | 124.815.000 SEK    | 20/09/2023           | Morgan Stanley              | 6         | 156.137               | 0,01                  |
| 3.738.611 USD      | 3.300.000 CHF      | 20/09/2023           | Morgan Stanley              | 1         | 19.400                | 0,00                  |
| 378.889 USD        | 7.120.000 ZAR      | 20/09/2023           | Morgan Stanley              | 2         | 4.981                 | 0,00                  |
| 3.726.522 USD      | 13.277.970 ILS     | 21/07/2023           | Morgan Stanley              | 1         | 146.947               | 0,01                  |
| 707.714 USD        | 246.290.000 HUF    | 20/09/2023           | Morgan Stanley              | 2         | 1.070                 | 0,00                  |
| 706.195 USD        | 5.000.000 CNY      | 20/09/2023           | Morgan Stanley              | 1         | 12.672                | 0,00                  |
| 1.338.846 USD      | 1.700.000.000 KRW  | 20/09/2023           | Morgan Stanley              | 1         | 43.081                | 0,00                  |
| 1.488.903 USD      | 1.917.390.000 KRW  | 20/09/2023           | Royal Bank Of Canada        | 2         | 27.440                | 0,00                  |
| 3.203.072 USD      | 4.310.000 SGD      | 20/09/2023           | Royal Bank of Scotland      | 2         | 8.918                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 4,02% (31 de diciembre de 2022: 6,78%) (cont.)

| Importe a percibir              | Importe a pagar   | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 2.967.211 USD                   | 3.845.930.000 KRW | 20/09/2023           | Royal Bank of Scotland         | 4         | 35.786                | 0,00                  |
| 140.646 USD                     | 110.000 GBP       | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 770                   | 0,00                  |
| 2.332.538 USD                   | 3.480.000 AUD     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 4         | 10.994                | 0,00                  |
| 739.856 USD                     | 3.600.000 BRL     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 4         | 3.999                 | 0,00                  |
| 50.597 USD                      | 880.000 MXN       | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 51                    | 0,00                  |
| 1.048.526 USD                   | 1.364.290.000 KRW | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | 8.645                 | 0,00                  |
| 1.743.183 USD                   | 1.590.000 EUR     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | 1.661                 | 0,00                  |
| 355.965 USD                     | 3.800.000 SEK     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | 2.840                 | 0,00                  |
| 631.442 USD                     | 88.400.000 JPY    | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 5         | 12.294                | 0,00                  |
| 1.341.233 USD                   | 1.724.580.000 KRW | 20/09/2023           | UBS AG                         | 5         | 26.733                | 0,00                  |
| 212.493 USD                     | 17.480.000 INR    | 20/09/2023           | UBS AG                         | 1         | 33                    | 0,00                  |
| 175.164 USD                     | 24.160.000 JPY    | 20/09/2023           | UBS AG                         | 1         | 5.949                 | 0,00                  |
| 2.582.424 USD                   | 65.750.000 TRY    | 20/09/2023           | UBS AG                         | 4         | 151.559               | 0,01                  |
| 364.938 USD                     | 3.910.000 SEK     | 20/09/2023           | UBS AG                         | 2         | 1.591                 | 0,00                  |
| 225.631 USD                     | 200.000 CHF       | 20/09/2023           | UBS AG                         | 1         | 224                   | 0,00                  |
| 510.462 USD                     | 176.910.000 HUF   | 20/09/2023           | UBS AG                         | 1         | 2.881                 | 0,00                  |
| 3.472.994 USD                   | 12.560.000 ILS    | 20/09/2023           | UBS AG                         | 2         | 78.553                | 0,00                  |
| 5.933.579 USD                   | 62.675.000 NOK    | 20/09/2023           | UBS AG                         | 2         | 67.450                | 0,00                  |
| 66.059 USD                      | 60.000 EUR        | 20/09/2023           | UBS AG                         | 1         | 341                   | 0,00                  |
| 216.762 USD                     | 4.070.000 ZAR     | 20/09/2023           | UBS AG                         | 1         | 3.025                 | 0,00                  |
| 21.349.815 ZAR                  | 1.100.000 USD     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | 29.388                | 0,00                  |
| <i>Clases CHF con cobertura</i> |                   |                      |                                |           |                       |                       |
| 27.681 CHF                      | 30.873 USD        | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 117                   | 0,00                  |
| 5.744.122 CHF                   | 6.419.493 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 5         | 11.419                | 0,00                  |
| 1.844.170 USD                   | 1.637.743 CHF     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 12        | 10.613                | 0,00                  |
| <i>Clases EUR con cobertura</i> |                   |                      |                                |           |                       |                       |
| 418.994 EUR                     | 448.753 USD       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 8.725                 | 0,00                  |
| 9.967 EUR                       | 10.753 USD        | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 11        | 128                   | 0,00                  |
| 368.657 USD                     | 336.120 EUR       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 1.665                 | 0,00                  |
| 2.263.673 USD                   | 2.052.001 EUR     | 20/07/2023           | UBS AG                         | 4         | 23.198                | 0,00                  |
| 105.422.006 USD                 | 95.744.566 EUR    | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 40        | 883.447               | 0,04                  |
| <i>Clases GBP con cobertura</i> |                   |                      |                                |           |                       |                       |
| 9.358.393 GBP                   | 11.636.460 USD    | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 262.626               | 0,01                  |
| 19.922.607 GBP                  | 24.940.604 USD    | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 390.755               | 0,02                  |
| 861.695.671 GBP                 | 1.075.594.388 USD | 20/07/2023           | UBS AG                         | 2         | 20.041.447            | 0,88                  |
| 885.491.231 GBP                 | 1.104.377.377 USD | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 43        | 21.514.227            | 0,94                  |
| 13.076.012 USD                  | 10.256.937 GBP    | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 34.438                | 0,00                  |
| 9.874.719 USD                   | 7.745.286 GBP     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | 26.680                | 0,00                  |
| 30.340.785 USD                  | 23.778.067 GBP    | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 5         | 107.255               | 0,01                  |
| <i>Clases JPY con cobertura</i> |                   |                      |                                |           |                       |                       |
| 207.857 USD                     | 28.913.819 JPY    | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | 7.329                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de divisas a plazo 4,02% (31 de diciembre de 2022: 6,78%) (cont.)

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases JPY con cobertura (cont.)</i>                                         |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 470.558 USD                                                                     | 64.321.261 JPY  | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | 24.465                | 0,00                  |
| 332.519 USD                                                                     | 46.595.378 JPY  | 20/07/2023           | UBS AG                         | 2         | 9.361                 | 0,00                  |
| 236.365 USD                                                                     | 31.237.798 JPY  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 19.718                | 0,00                  |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                       |                       |
| 4.000 SGD                                                                       | 2.957 USD       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 1         | 1                     | 0,00                  |
| 239 USD                                                                         | 320 SGD         | 20/07/2023           | UBS AG                         | 2         | 3                     | 0,00                  |
| 30.144 USD                                                                      | 40.175 SGD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 6         | 442                   | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>oo</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>91.836.753</b>     | <b>4,02</b>           |

## Contratos de futuros 2,66% (31 de diciembre de 2022: 1,30%)

| Número de contratos | Descripción                                                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (2.747)             | 1 Month SOFR Future November 2023                           | 1.769.630             | 0,08                  |
| 1                   | 10-Year Mini Japanese Government Bond Future September 2023 | 214                   | 0,00                  |
| (208)               | 3 Month SOFR Future December 2024                           | 242.900               | 0,01                  |
| (95)                | 3 Month SOFR Future December 2025                           | 52.987                | 0,00                  |
| (662)               | 3 Month SOFR Future June 2024                               | 318.071               | 0,01                  |
| (122)               | 3 Month SOFR Future June 2025                               | 106.950               | 0,01                  |
| (1.702)             | 3 Month SOFR Future March 2024                              | 1.279.417             | 0,06                  |
| (229)               | 3 Month SOFR Future March 2025                              | 236.975               | 0,01                  |
| (253)               | 3 Month SOFR Future March 2026                              | 128.975               | 0,01                  |
| (247)               | 3 Month SOFR Future March 2027                              | 57.225                | 0,00                  |
| (984)               | 3 Month SOFR Future September 2024                          | 743.322               | 0,03                  |
| (238)               | 3 Month SOFR Future September 2025                          | 185.162               | 0,01                  |
| 500                 | 3 Month SONIA Future August 2023                            | 926.474               | 0,04                  |
| 500                 | 3 Month SONIA Future August 2023                            | 615.375               | 0,03                  |
| (1.000)             | 3 Month SONIA Future August 2023                            | 15.929                | 0,00                  |
| (816)               | 3 Month SONIA Future December 2023                          | 1.987.482             | 0,09                  |
| (173)               | 3 Month SONIA Future December 2024                          | 775.362               | 0,03                  |
| (110)               | 3 Month SONIA Future December 2025                          | 166.102               | 0,01                  |
| (548)               | 3 Month SONIA Future June 2024                              | 1.112.154             | 0,05                  |
| (99)                | 3 Month SONIA Future June 2025                              | 230.257               | 0,01                  |
| (1.375)             | 3 Month SONIA Future March 2024                             | 5.070.816             | 0,22                  |
| (663)               | 3 Month SONIA Future March 2025                             | 1.838.277             | 0,08                  |
| (247)               | 3 Month SONIA Future March 2026                             | 583.327               | 0,03                  |
| (499)               | 3 Month SONIA Future September 2024                         | 1.302.651             | 0,06                  |
| (218)               | 3 Month SONIA Future September 2025                         | 658.210               | 0,03                  |
| (2.416)             | 30 Day Federal Funds Future August 2023                     | 166.784               | 0,01                  |
| 1.144               | 30 Day Federal Funds Future July 2023                       | 51.087                | 0,00                  |
| (185)               | 3-Month Euro EURIBOR Future December 2023                   | 91.000                | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de futuros 2,66% (31 de diciembre de 2022: 1,30%) (cont.)

| Número de contratos | Descripción                                              | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (265)               | 3-Month Euro EURIBOR Future December 2024                | 165.259               | 0,01                  |
| (68)                | 3-Month Euro EURIBOR Future December 2025                | 5.837                 | 0,00                  |
| (418)               | 3-Month Euro EURIBOR Future June 2024                    | 336.342               | 0,02                  |
| (2.000)             | 3-Month Euro EURIBOR Future September 2023               | 753.102               | 0,03                  |
| (48)                | 3-Month Euro EURIBOR Future September 2024               | 22.099                | 0,00                  |
| (1.192)             | 90-Day Bank Bill Future December 2023                    | 681.370               | 0,03                  |
| (591)               | 90-Day Bank Bill Future June 2024                        | 462.074               | 0,02                  |
| (999)               | 90-Day Bank Bill Future March 2024                       | 747.638               | 0,03                  |
| (911)               | 90-Day Bank Bill Future September 2023                   | 617.410               | 0,03                  |
| (1)                 | 90-Day Bank Bill Future September 2024                   | 80                    | 0,00                  |
| (909)               | Australian Dollar Currency Future September 2023         | 2.450.567             | 0,11                  |
| (222)               | Australian Government Bond 10-Year Future September 2023 | 88.202                | 0,00                  |
| (738)               | Australian Government Bond 3-Year Future September 2023  | 273.660               | 0,01                  |
| (582)               | Bankers Acceptance Future December 2023                  | 26.223                | 0,00                  |
| (5)                 | Bankers Acceptance Future December 2024                  | 1.322                 | 0,00                  |
| (330)               | Bankers Acceptance Future June 2024                      | 51.370                | 0,00                  |
| (1.140)             | Bankers Acceptance Future March 2024                     | 517.051               | 0,02                  |
| (1.313)             | Bankers Acceptance Future September 2023                 | 518.931               | 0,02                  |
| (153)               | Bankers Acceptance Future September 2024                 | 39.486                | 0,00                  |
| 151                 | CAC40 Index Future July 2023                             | 136.661               | 0,01                  |
| 2.183               | Canadian 10-Year Bond Future September 2023              | 1.616.807             | 0,07                  |
| (1.159)             | Canadian Dollar Currency Future September 2023           | 378.362               | 0,02                  |
| (274)               | CBOE VIX Index Future August 2023                        | 295.008               | 0,01                  |
| (703)               | CBOE VIX Index Future July 2023                          | 1.159.737             | 0,05                  |
| (1)                 | CBOE VIX Mini Index Future July 2023                     | 172                   | 0,00                  |
| 1                   | Chinese Yuan Renminbi Currency Future September 2023     | 2.000                 | 0,00                  |
| 58                  | DAX Index Future September 2023                          | 474.871               | 0,02                  |
| 6                   | DJIA Micro E-mini Future September 2023                  | 414                   | 0,00                  |
| 36                  | DJIA Mini E-CBOT Future September 2023                   | 22.410                | 0,00                  |
| 1                   | E-mini Health Care Future September 2023                 | 2.700                 | 0,00                  |
| 1                   | E-mini Industrial Future September 2023                  | 2.860                 | 0,00                  |
| 90                  | E-mini Russell 2000 Index Future September 2023          | 70.335                | 0,01                  |
| 3                   | E-mini Russell 2000 Index Future September 2023          | 167                   | 0,00                  |
| 315                 | Euro Stoxx 50 Dividend Index Future December 2024        | 75.509                | 0,01                  |
| 1.043               | Euro Stoxx 50 Future September 2023                      | 479.809               | 0,02                  |
| 916                 | Euro STOXX Bank Index Future September 2023              | 99.222                | 0,00                  |
| 1                   | Euro/Japanese Yen Currency Future September 2023         | 5.397                 | 0,00                  |
| (2.081)             | Euro-BOBL Future September 2023                          | 1.782.389             | 0,08                  |
| (876)               | Euro-Bund Future September 2023                          | 642.535               | 0,03                  |
| (251)               | Euro-OAT Future September 2023                           | 17.423                | 0,00                  |
| (551)               | Euro-Schatz Future September 2023                        | 258.845               | 0,01                  |
| 961                 | FTSE 100 Index Future September 2023                     | 559.805               | 0,02                  |
| (46)                | FTSE/JSE Top 40 Index Future September 2023              | 3.169                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de futuros 2,66% (31 de diciembre de 2022: 1,30%) (cont.)

| Número de contratos                                         | Descripción                                                               | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 11                                                          | FTSE/MIB Index Future September 2023                                      | 36.428                | 0,00                  |
| 4                                                           | FTSE/MIB Index Future September 2023                                      | 1.595                 | 0,00                  |
| (62)                                                        | Hang Seng China Enterprises Index Future July 2023                        | 26.906                | 0,00                  |
| (22)                                                        | Hang Seng Index Future July 2023                                          | 31.302                | 0,00                  |
| 2                                                           | IBEX 35 Index Future July 2023                                            | 76                    | 0,00                  |
| (354)                                                       | Japan Government 10-Year Bond (OSE) Future September 2023                 | 524.648               | 0,02                  |
| (1.531)                                                     | Japanese Yen Currency Future September 2023                               | 2.321.874             | 0,10                  |
| (6)                                                         | Mexican Peso Currency Future September 2023                               | 430                   | 0,00                  |
| 5                                                           | Mini- TOPIX Index Future September 2023                                   | 405                   | 0,00                  |
| (8)                                                         | Mini-Hang Seng Index Future July 2023                                     | 1.779                 | 0,00                  |
| 9                                                           | MSCI EAFE Index Future September 2023                                     | 810                   | 0,00                  |
| (253)                                                       | MSCI Emerging Markets Index Future September 2023                         | 130.110               | 0,01                  |
| 2                                                           | NASD 100 Micro E-mini Future September 2023                               | 1.632                 | 0,00                  |
| 120                                                         | Nasdaq 100 E-mini Future September 2023                                   | 746.962               | 0,03                  |
| 1.318                                                       | New Zealand Dollar Currency Future September 2023                         | 430.783               | 0,02                  |
| 61                                                          | Nikkei 225 (CME) Future September 2023                                    | 342.550               | 0,02                  |
| 804                                                         | Nikkei 225 Mini Future September 2023                                     | 404.120               | 0,02                  |
| 13                                                          | Norwegian Krone Currency Future September 2023                            | 11.473                | 0,00                  |
| 1                                                           | NYSE FANG+ Index Future September 2023                                    | 1.300                 | 0,00                  |
| 494                                                         | OMXS30 Index Future July 2023                                             | 38.387                | 0,00                  |
| 777                                                         | S&P 500 E-mini Future September 2023                                      | 4.320.637             | 0,19                  |
| 8                                                           | S&P 500 Micro E-mini Future September 2023                                | 3.379                 | 0,00                  |
| 50                                                          | S&P/TSX 60 Index Future September 2023                                    | 90.701                | 0,00                  |
| 86                                                          | SGX FTSE Taiwan Future July 2023                                          | 20.550                | 0,00                  |
| 249                                                         | SGX Nifty 50 Future July 2023                                             | 205.337               | 0,01                  |
| (384)                                                       | Short-Term Euro-BTP Future September 2023                                 | 122.334               | 0,01                  |
| 643                                                         | SPI 200 Index Future September 2023                                       | 1.097.673             | 0,05                  |
| 8                                                           | STOXX Europe 600 Index Future September 2023                              | 595                   | 0,00                  |
| 7                                                           | Swedish Krona Currency Future September 2023                              | 7.288                 | 0,00                  |
| 190                                                         | TOPIX Index Future September 2023                                         | 663.127               | 0,03                  |
| 84                                                          | Turkish Lira Currency Future August 2023                                  | 6.978                 | 0,00                  |
| (569)                                                       | United Kingdom Long Gilt Future September 2023                            | 621.683               | 0,03                  |
| 23                                                          | United States Dollar/Chinese Yuan Renminbi Currency Future September 2023 | 27.546                | 0,00                  |
| (1.922)                                                     | US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2023                      | 2.869.973             | 0,13                  |
| (178)                                                       | US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2023                       | 311.651               | 0,01                  |
| (7.041)                                                     | US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2023                       | 8.107.707             | 0,36                  |
| (735)                                                       | US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2023                         | 105.188               | 0,00                  |
| 11                                                          | US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2023                        | 1.375                 | 0,00                  |
| 203                                                         | Yen Denominated Nikkei Future September 2023                              | 159.479               | 0,01                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *</b> |                                                                           | <b>60.354.516</b>     | <b>2,66</b>           |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%)

| Número de contratos/<br>Importe notional | Fecha de vencimiento | Tipo                                                                         | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de compra</b>                |                      |                                                                              |                     |                       |
| 29                                       | 19/01/2024           | AbbVie Inc, Strike Price \$155.00 ±                                          | 4.742               | 0,00                  |
| 24                                       | 19/01/2024           | AbbVie Inc, Strike Price \$170.00 ±                                          | 960                 | 0,00                  |
| 26                                       | 19/01/2024           | AbbVie Inc, Strike Price \$175.00 ±                                          | 546                 | 0,00                  |
| 24                                       | 19/01/2024           | AbbVie Inc, Strike Price \$190.00 ±                                          | 972                 | 0,00                  |
| 2.500.000 USD                            | 19/01/2024           | Absolute Dispersion Basket, strike price 17.00% ±                            | 8.425               | 0,00                  |
| 4.000.000 USD                            | 15/03/2024           | Absolute Dispersion Basket, strike price 17.00% ±                            | 28.384              | 0,00                  |
| 5.000.000 USD                            | 20/12/2024           | Absolute Dispersion Basket, strike price 28.00% ±                            | 82.890              | 0,01                  |
| 7.500.000 EUR                            | 28/03/2024           | Absolute Dispersion Basket, strike price 20.00% ±                            | 38.409              | 0,00                  |
| 1.000.000 EUR                            | 20/12/2024           | Absolute Dispersion Basket, strike price 32.00% ±                            | 8.993               | 0,00                  |
| 10                                       | 19/01/2024           | Adobe Inc, Strike Price \$410.00 ±                                           | 104.025             | 0,01                  |
| 9                                        | 19/01/2024           | Adobe Inc, Strike Price \$450.00 ±                                           | 68.197              | 0,00                  |
| 32                                       | 15/09/2023           | Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$105.00 ±                          | 47.360              | 0,00                  |
| 27                                       | 19/01/2024           | Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$120.00 ±                          | 36.855              | 0,00                  |
| 23                                       | 19/01/2024           | Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$130.00 ±                          | 23.345              | 0,00                  |
| 35                                       | 15/09/2023           | Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$95.00 ±                           | 77.437              | 0,01                  |
| 46                                       | 19/01/2024           | AeroVironment Inc, Strike Price \$105.00 ±                                   | 48.300              | 0,00                  |
| 38                                       | 19/01/2024           | AeroVironment Inc, Strike Price \$115.00 ±                                   | 30.780              | 0,00                  |
| 500.000.000 JPY                          | 22/04/2027           | Aica Kogyo Co Ltd, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 60bps. ∞ | 316.681             | 0,02                  |
| 53.892                                   | 15/08/2025           | Akamai Technologies Inc, Strike Price \$104.07 ∞                             | 668.361             | 0,03                  |
| 125.000                                  | 15/08/2025           | Akamai Technologies Inc, Strike Price \$150.00 ∞                             | 381.221             | 0,02                  |
| 11                                       | 19/01/2024           | Align Technology Inc, Strike Price \$310.00 ±                                | 79.310              | 0,01                  |
| 10                                       | 19/01/2024           | Align Technology Inc, Strike Price \$340.00 ±                                | 54.800              | 0,00                  |
| 32                                       | 19/01/2024           | AmerisourceBergen Corp, Strike Price \$195.00 ±                              | 36.000              | 0,00                  |
| 27                                       | 19/01/2024           | AmerisourceBergen Corp, Strike Price \$210.00 ±                              | 12.420              | 0,00                  |
| 900.000.000 JPY                          | 05/09/2024           | Anair, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 52bps. ∞             | 36.915              | 0,00                  |
| 170.000.000 JPY                          | 20/08/2024           | Anair, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 55bps. ∞             | 7.096               | 0,00                  |
| 27                                       | 19/01/2024           | Analog Devices Inc, Strike Price \$210.00 ±                                  | 25.920              | 0,00                  |
| 24                                       | 19/01/2024           | Analog Devices Inc, Strike Price \$230.00 ±                                  | 9.600               | 0,00                  |
| 46.946                                   | 19/01/2024           | Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$42.97 ∞                          | 2.359.541           | 0,11                  |
| 400.000                                  | 19/01/2024           | Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$50.50 ∞                          | 17.404.407          | 0,76                  |
| 32                                       | 19/01/2024           | Apple Inc, Strike Price \$175.00 ±                                           | 88.880              | 0,01                  |
| 94                                       | 19/01/2024           | Apple Inc, Strike Price \$195.00 ±                                           | 135.830             | 0,01                  |
| 85                                       | 19/01/2024           | Apple Inc, Strike Price \$205.00 ±                                           | 74.588              | 0,01                  |
| 26                                       | 19/01/2024           | Apple Inc, Strike Price \$220.00 ±                                           | 10.140              | 0,00                  |
| 26                                       | 15/09/2023           | Applied Materials Inc, Strike Price \$130.00 ±                               | 48.295              | 0,00                  |
| 51                                       | 19/01/2024           | Applied Materials Inc, Strike Price \$130.00 ±                               | 127.500             | 0,01                  |
| 24                                       | 15/09/2023           | Applied Materials Inc, Strike Price \$140.00 ±                               | 27.960              | 0,00                  |
| 45                                       | 19/01/2024           | Applied Materials Inc, Strike Price \$145.00 ±                               | 72.225              | 0,00                  |
| 75.133                                   | 17/11/2023           | AppLovin Corp, Strike Price \$13.76 ∞                                        | 942.448             | 0,04                  |
| 300.000                                  | 17/11/2023           | AppLovin Corp, Strike Price \$18.00 ∞                                        | 2.696.577           | 0,12                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe notional | Fecha de vencimiento | Tipo                                                  | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de compra (cont.)</b>        |                      |                                                       |                     |                       |
| 23                                       | 19/01/2024           | Autodesk Inc, Strike Price \$230.00 ±                 | 25.760              | 0,00                  |
| 11                                       | 19/01/2024           | Autodesk Inc, Strike Price \$250.00 ±                 | 6.545               | 0,00                  |
| 18                                       | 19/01/2024           | Autodesk Inc, Strike Price \$260.00 ±                 | 7.650               | 0,00                  |
| 10                                       | 19/01/2024           | Autodesk Inc, Strike Price \$270.00 ±                 | 2.975               | 0,00                  |
| 23                                       | 19/01/2024           | Axon Enterprise Inc, Strike Price \$220.00 ±          | 30.015              | 0,00                  |
| 19                                       | 19/01/2024           | Axon Enterprise Inc, Strike Price \$240.00 ±          | 14.535              | 0,00                  |
| 110                                      | 19/01/2024           | Bath & Body Works Inc, Strike Price \$42.50 ±         | 31.075              | 0,00                  |
| 89                                       | 19/01/2024           | Bath & Body Works Inc, Strike Price \$47.50 ±         | 13.573              | 0,00                  |
| 26                                       | 19/01/2024           | Best Buy Co Inc, Strike Price \$105.00 ±              | 2.496               | 0,00                  |
| 48                                       | 19/01/2024           | Best Buy Co Inc, Strike Price \$80.00 ±               | 40.560              | 0,00                  |
| 58                                       | 19/01/2024           | Best Buy Co Inc, Strike Price \$85.00 ±               | 33.785              | 0,00                  |
| 101                                      | 19/01/2024           | Best Buy Co Inc, Strike Price \$87.50 ±               | 48.480              | 0,00                  |
| 50                                       | 19/01/2024           | Best Buy Co Inc, Strike Price \$92.50 ±               | 15.750              | 0,00                  |
| 77                                       | 19/01/2024           | Best Buy Co Inc, Strike Price \$95.00 ±               | 19.134              | 0,00                  |
| 67                                       | 19/01/2024           | Boyd Gaming Corp, Strike Price \$75.00 ±              | 24.120              | 0,00                  |
| 59                                       | 19/01/2024           | Boyd Gaming Corp, Strike Price \$80.00 ±              | 11.948              | 0,00                  |
| 6                                        | 15/09/2023           | Broadcom Inc, Strike Price \$660.00 ±                 | 130.560             | 0,01                  |
| 6                                        | 19/01/2024           | Broadcom Inc, Strike Price \$680.00 ±                 | 128.670             | 0,01                  |
| 5                                        | 15/09/2023           | Broadcom Inc, Strike Price \$720.00 ±                 | 81.225              | 0,01                  |
| 5                                        | 19/01/2024           | Broadcom Inc, Strike Price \$760.00 ±                 | 75.800              | 0,01                  |
| 53                                       | 19/01/2024           | Cardinal Health Inc, Strike Price \$105.00 ±          | 13.913              | 0,00                  |
| 63                                       | 19/01/2024           | Cardinal Health Inc, Strike Price \$95.00 ±           | 42.840              | 0,00                  |
| 166                                      | 05/07/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,550.00 ±         | 2.490               | 0,00                  |
| 126.665                                  | 19/01/2024           | Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$105.13 ∞     | 81.705              | 0,00                  |
| 450.000                                  | 19/01/2024           | Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$133.33 ∞     | 97.199              | 0,01                  |
| 182                                      | 19/01/2024           | Chemours Co, Strike Price \$31.00 ±                   | 143.780             | 0,01                  |
| 4                                        | 19/01/2024           | Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$2,250.00 ± | 56.560              | 0,00                  |
| 4                                        | 19/01/2024           | Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$2,270.00 ± | 52.580              | 0,00                  |
| 3                                        | 19/01/2024           | Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$2,460.00 ± | 19.755              | 0,00                  |
| 4                                        | 19/01/2024           | Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$2,480.00 ± | 24.980              | 0,00                  |
| 116                                      | 19/01/2024           | Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$22.00 ±          | 7.714               | 0,00                  |
| 103                                      | 19/01/2024           | Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$25.00 ±          | 3.296               | 0,00                  |
| 117.000                                  | 20/11/2026           | Confluent Inc, Strike Price \$138.02 ∞                | 496.817             | 0,02                  |
| 117.000                                  | 18/12/2026           | Confluent Inc, Strike Price \$138.02 ∞                | 523.133             | 0,02                  |
| 116.000                                  | 15/01/2027           | Confluent Inc, Strike Price \$138.02 ∞                | 537.764             | 0,03                  |
| 11.700                                   | 20/11/2026           | Confluent Inc, Strike Price \$76.14 ∞                 | 97.886              | 0,01                  |
| 11.700                                   | 18/12/2026           | Confluent Inc, Strike Price \$76.28 ∞                 | 100.423             | 0,01                  |
| 11.600                                   | 15/01/2027           | Confluent Inc, Strike Price \$76.41 ∞                 | 101.710             | 0,01                  |
| 60.469                                   | 15/01/2027           | Conmed Corp, Strike Price \$110.88 ∞                  | 3.237.283           | 0,14                  |
| 10.078                                   | 19/01/2027           | Conmed Corp, Strike Price \$110.88 ∞                  | 540.208             | 0,03                  |
| 210.000                                  | 15/01/2027           | Conmed Corp, Strike Price \$249.05 ∞                  | 2.546.010           | 0,12                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe notional | Fecha de vencimiento | Tipo                                                                                                             | Valor razonable<br>USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de compra (cont.)</b>        |                      |                                                                                                                  |                        |                       |
| 439                                      | 19/01/2024           | Coty Inc, Strike Price \$13.00 ±                                                                                 | 49.168                 | 0,00                  |
| 408                                      | 19/01/2024           | Coty Inc, Strike Price \$14.00 ±                                                                                 | 30.396                 | 0,00                  |
| 28                                       | 19/01/2024           | CVS Caremark Corp, Strike Price \$105.00 ±                                                                       | 280                    | 0,00                  |
| 30                                       | 19/01/2024           | CVS Caremark Corp, Strike Price \$97.50 ±                                                                        | 570                    | 0,00                  |
| 2.173.493                                | 20/12/2024           | Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR21.13 ∞                                                                     | 2.901.570              | 0,13                  |
| 2.173.493                                | 21/03/2025           | Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR21.13 ∞                                                                     | 3.335.318              | 0,15                  |
| 2.173.493                                | 20/12/2024           | Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR21.97 ∞                                                                     | 2.126.235              | 0,09                  |
| 2.173.493                                | 21/03/2025           | Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR21.97 ∞                                                                     | 2.534.223              | 0,11                  |
| 57                                       | 19/01/2024           | Devon Energy Corp, Strike Price \$55.00 ±                                                                        | 15.048                 | 0,00                  |
| 128                                      | 19/01/2024           | Devon Energy Corp, Strike Price \$65.00 ±                                                                        | 10.688                 | 0,00                  |
| 35                                       | 19/01/2024           | Devon Energy Corp, Strike Price \$75.00 ±                                                                        | 945                    | 0,00                  |
| 144                                      | 19/01/2024           | Devon Energy Corp, Strike Price \$60.00 ±                                                                        | 21.456                 | 0,00                  |
| 35                                       | 19/01/2024           | Dexcom Inc, Strike Price \$140.00 ±                                                                              | 34.650                 | 0,00                  |
| 28                                       | 19/01/2024           | Dexcom Inc, Strike Price \$152.50 ±                                                                              | 16.100                 | 0,00                  |
| 26                                       | 19/01/2024           | Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$135.00 ±                                                               | 33.540                 | 0,00                  |
| 54                                       | 19/01/2024           | Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$150.00 ±                                                               | 38.340                 | 0,00                  |
| 28                                       | 19/01/2024           | Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$165.00 ±                                                               | 9.800                  | 0,00                  |
| 23                                       | 19/01/2024           | Dollar Tree Inc, Strike Price \$170.00 ±                                                                         | 9.718                  | 0,00                  |
| 20                                       | 19/01/2024           | Dollar Tree Inc, Strike Price \$185.00 ±                                                                         | 3.770                  | 0,00                  |
| 19                                       | 19/01/2024           | Domino's Pizza Inc, Strike Price \$340.00 ±                                                                      | 56.525                 | 0,00                  |
| 2.000.000                                | 15/12/2023           | Dual digital option: Euro STOXX 50 Index and EUR/USD spot rate, Down and In Strike Price EUR 3,955.28 and 1.03 ∞ | 50.600                 | 0,00                  |
| 31                                       | 19/01/2024           | Eagle Materials Inc, Strike Price \$190.00 ±                                                                     | 43.865                 | 0,00                  |
| 25                                       | 19/01/2024           | Eagle Materials Inc, Strike Price \$210.00 ±                                                                     | 15.000                 | 0,00                  |
| 110.000                                  | 17/09/2027           | Envestnet Inc, Strike Price \$110.74 ∞                                                                           | 918.435                | 0,04                  |
| 110.000                                  | 15/10/2027           | Envestnet Inc, Strike Price \$110.74 ∞                                                                           | 943.000                | 0,04                  |
| 110.000                                  | 19/11/2027           | Envestnet Inc, Strike Price \$110.74 ∞                                                                           | 973.764                | 0,04                  |
| 92.400                                   | 15/10/2027           | Envestnet Inc, Strike Price \$72.69 ∞                                                                            | 1.614.637              | 0,07                  |
| 58                                       | 19/01/2024           | Etsy Inc, Strike Price \$100.00 ±                                                                                | 44.805                 | 0,00                  |
| 1.716                                    | 15/09/2023           | Euro STOXX 50 Index, Strike Price EUR4,600.00 ±                                                                  | 481.144                | 0,02                  |
| 90.000                                   | 15/09/2023           | Euro STOXX Bank Index, Strike Price EUR105.00 ±                                                                  | 9.404                  | 0,00                  |
| 105.000                                  | 15/09/2023           | Euro STOXX Bank Index, Strike Price EUR105.00 ∞                                                                  | 22.911                 | 0,00                  |
| 130.000.000 EUR                          | 17/07/2023           | Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price EUR1.11 ∞                                                | 147.251                | 0,01                  |
| 222.000.000 EUR                          | 31/07/2023           | Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price EUR1.14 ∞                                                | 43.488                 | 0,00                  |
| 54.000.000 EUR                           | 13/09/2023           | Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price EUR1.15 ∞                                                | 36.366                 | 0,00                  |
| 200.000.000 JPY                          | 18/03/2024           | Fancl Corp, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 50bps. ∞                                  | 3.040                  | 0,00                  |
| 16                                       | 19/01/2024           | FedEx Corp, Strike Price \$240.00 ±                                                                              | 42.440                 | 0,00                  |
| 25                                       | 19/01/2024           | FedEx Corp, Strike Price \$250.00 ±                                                                              | 51.688                 | 0,00                  |
| 15                                       | 19/01/2024           | FedEx Corp, Strike Price \$260.00 ±                                                                              | 23.625                 | 0,00                  |
| 24                                       | 19/01/2024           | Five Below Inc, Strike Price \$210.00 ±                                                                          | 38.400                 | 0,00                  |
| 21                                       | 19/01/2024           | Five Below Inc, Strike Price \$230.00 ±                                                                          | 18.690                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe nominal | Fecha de vencimiento | Tipo                                                                                         | Valor razonable<br>USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de compra (cont.)</b>       |                      |                                                                                              |                        |                       |
| 52                                      | 19/01/2024           | Foot Locker Inc, Strike Price \$50.00 ±                                                      | 650                    | 0,00                  |
| 47                                      | 19/01/2024           | Foot Locker Inc, Strike Price \$55.00 ±                                                      | 0                      | 0,00                  |
| 46                                      | 19/01/2024           | Fortinet Inc, Strike Price \$75.00 ±                                                         | 40.020                 | 0,00                  |
| 39                                      | 19/01/2024           | Fortinet Inc, Strike Price \$82.00 ±                                                         | 21.060                 | 0,00                  |
| 107                                     | 19/01/2024           | Freeport-McMoRan Inc, Strike Price \$43.00 ±                                                 | 36.380                 | 0,00                  |
| 89                                      | 19/01/2024           | Freeport-McMoRan Inc, Strike Price \$47.00 ±                                                 | 18.824                 | 0,00                  |
| 800.000.000 JPY                         | 08/06/2026           | GMO Payment Gateway Inc, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 70bps. ∞ | 173.728                | 0,01                  |
| 29.267                                  | 19/01/2024           | Guardant Health Inc, Strike Price \$107.62 ∞                                                 | 1.659                  | 0,00                  |
| 200.000                                 | 19/01/2024           | Guardant Health Inc, Strike Price \$126.14 ∞                                                 | 5.377                  | 0,00                  |
| 27                                      | 19/01/2024           | Hess Corp, Strike Price \$140.00 ±                                                           | 33.885                 | 0,00                  |
| 35                                      | 19/01/2024           | Hess Corp, Strike Price \$145.00 ±                                                           | 36.225                 | 0,00                  |
| 25                                      | 19/01/2024           | Hess Corp, Strike Price \$150.00 ±                                                           | 21.000                 | 0,00                  |
| 27                                      | 19/01/2024           | Hess Corp, Strike Price \$160.00 ±                                                           | 14.445                 | 0,00                  |
| 600.000.000 JPY                         | 05/09/2024           | Hosele Corp, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 75bps. ∞                       | 98.552                 | 0,01                  |
| 105                                     | 19/01/2024           | HP Inc, Strike Price \$34.00 ±                                                               | 12.653                 | 0,00                  |
| 88                                      | 19/01/2024           | HP Inc, Strike Price \$37.00 ±                                                               | 4.400                  | 0,00                  |
| 10.659                                  | 17/07/2026           | Insulet Corp, Strike Price \$321.48 ∞                                                        | 774.007                | 0,04                  |
| 50.000                                  | 17/07/2026           | Insulet Corp, Strike Price \$335.00 ∞                                                        | 3.369.767              | 0,15                  |
| 42                                      | 19/01/2024           | ITT Inc, Strike Price \$90.00 ±                                                              | 40.740                 | 0,00                  |
| 36                                      | 19/01/2024           | ITT Inc, Strike Price \$95.00 ±                                                              | 23.940                 | 0,00                  |
| 1.070.000.000 JPY                       | 20/12/2024           | Koei Tecmo Holdings Co Ltd, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 60bps. ∞        | 514.516                | 0,02                  |
| 70                                      | 13/07/2023           | KOSPI 200 Index, Strike Price KRW350.00 ±                                                    | 2.523                  | 0,00                  |
| 8                                       | 13/07/2023           | KOSPI 200 Index, Strike Price KRW355.00 ±                                                    | 76                     | 0,00                  |
| 112                                     | 10/08/2023           | KOSPI 200 Index, Strike Price KRW355.00 ±                                                    | 17.425                 | 0,00                  |
| 14                                      | 10/08/2023           | KOSPI 200 Index, Strike Price KRW357.50 ±                                                    | 1.514                  | 0,00                  |
| 43                                      | 10/08/2023           | KOSPI 200 Index, Strike Price KRW360.00 ±                                                    | 3.182                  | 0,00                  |
| 61                                      | 19/01/2024           | Kroger Co, Strike Price \$50.00 ±                                                            | 12.993                 | 0,00                  |
| 260                                     | 19/01/2024           | Kroger Co, Strike Price \$55.00 ±                                                            | 19.630                 | 0,00                  |
| 73                                      | 19/01/2024           | Kroger Co, Strike Price \$60.00 ±                                                            | 1.715                  | 0,00                  |
| 200.000.000 JPY                         | 15/01/2026           | Kyoritsu Maintenance, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 105bps. ∞   | 383.885                | 0,02                  |
| 350.000.000 JPY                         | 13/01/2026           | Kyoritsu Maintenance, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 110bps. ∞             | 666.491                | 0,03                  |
| 2.274                                   | 11/01/2024           | L&F Co Ltd, Strike Price KRW253,500.00 ∞                                                     | 67.578                 | 0,00                  |
| 5.180                                   | 11/01/2024           | L&F Co Ltd, Strike Price KRW289,775.90 ∞                                                     | 106.716                | 0,01                  |
| 7                                       | 19/01/2024           | Lam Research Corp, Strike Price \$550.00 ±                                                   | 93.012                 | 0,01                  |
| 10                                      | 19/01/2024           | Lam Research Corp, Strike Price \$560.00 ±                                                   | 125.325                | 0,01                  |
| 6                                       | 19/01/2024           | Lam Research Corp, Strike Price \$590.00 ±                                                   | 63.390                 | 0,00                  |
| 9                                       | 19/01/2024           | Lam Research Corp, Strike Price \$610.00 ±                                                   | 83.790                 | 0,01                  |
| 74                                      | 19/01/2024           | Las Vegas Sands Corp, Strike Price \$65.00 ±                                                 | 24.420                 | 0,00                  |
| 64                                      | 19/01/2024           | Las Vegas Sands Corp, Strike Price \$70.00 ±                                                 | 12.032                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe notional | Fecha de vencimiento | Tipo                                                                                           | Valor razonable<br>USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de compra (cont.)</b>        |                      |                                                                                                |                        |                       |
| 12.952                                   | 15/12/2028           | Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$101.56 <sup>∞</sup>                              | 434.304                | 0,02                  |
| 80.000                                   | 15/12/2028           | Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$145.00 <sup>∞</sup>                              | 1.688.245              | 0,08                  |
| 52                                       | 19/01/2024           | Louisiana-Pacific Corp, Strike Price \$65.00 <sup>±</sup>                                      | 71.760                 | 0,00                  |
| 45                                       | 19/01/2024           | Louisiana-Pacific Corp, Strike Price \$70.00 <sup>±</sup>                                      | 47.250                 | 0,00                  |
| 62                                       | 19/01/2024           | Louisiana-Pacific Corp, Strike Price \$75.00 <sup>±</sup>                                      | 46.500                 | 0,00                  |
| 52                                       | 19/01/2024           | Louisiana-Pacific Corp, Strike Price \$82.50 <sup>±</sup>                                      | 22.360                 | 0,00                  |
| 14                                       | 19/01/2024           | Lululemon Athletica Inc, Strike Price \$410.00 <sup>±</sup>                                    | 34.965                 | 0,00                  |
| 12                                       | 19/01/2024           | Lululemon Athletica Inc, Strike Price \$450.00 <sup>±</sup>                                    | 14.670                 | 0,00                  |
| 5.652                                    | 19/01/2024           | Lyft Inc, Strike Price \$32.50 <sup>±</sup>                                                    | 42.390                 | 0,00                  |
| 601                                      | 19/01/2024           | Lyft Inc, Strike Price \$40.00 <sup>±</sup>                                                    | 2.704                  | 0,00                  |
| 168.821                                  | 19/01/2024           | Lyft Inc, Strike Price \$41.56 <sup>∞</sup>                                                    | 5.827                  | 0,00                  |
| 800.000                                  | 19/01/2024           | Lyft Inc, Strike Price \$48.73 <sup>∞</sup>                                                    | 18.751                 | 0,00                  |
| 214.527                                  | 19/01/2024           | Lyft Inc, Strike Price \$56.35 <sup>∞</sup>                                                    | 3.592                  | 0,00                  |
| 999.820                                  | 19/01/2024           | Lyft Inc, Strike Price \$60.00 <sup>∞</sup>                                                    | 14.553                 | 0,00                  |
| 35                                       | 15/09/2023           | LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$105.00 <sup>±</sup>                               | 1.312                  | 0,00                  |
| 32                                       | 15/09/2023           | LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$115.00 <sup>±</sup>                               | 160                    | 0,00                  |
| 54                                       | 19/01/2024           | LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$99.80 <sup>±</sup>                                | 17.010                 | 0,00                  |
| 49                                       | 19/01/2024           | LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$109.80 <sup>±</sup>                               | 4.777                  | 0,00                  |
| 177                                      | 19/01/2024           | Marathon Oil Corp, Strike Price \$25.00 <sup>±</sup>                                           | 34.250                 | 0,00                  |
| 153                                      | 19/01/2024           | Marathon Oil Corp, Strike Price \$27.00 <sup>±</sup>                                           | 19.431                 | 0,00                  |
| 77.370                                   | 19/01/2024           | Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$151.20 <sup>∞</sup>                          | 165.431                | 0,01                  |
| 278.850                                  | 19/01/2024           | Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$195.43 <sup>∞</sup>                          | 62.172                 | 0,00                  |
| 2.114                                    | 19/01/2024           | Match Group Inc, Strike Price \$110.00 <sup>±</sup>                                            | 17.969                 | 0,00                  |
| 76.632                                   | 19/01/2024           | Match Group Inc, Strike Price \$125.67 <sup>∞</sup>                                            | 1.006                  | 0,00                  |
| 124.502                                  | 19/01/2024           | Match Group Inc, Strike Price \$132.97 <sup>∞</sup>                                            | 1.208                  | 0,00                  |
| 200                                      | 19/01/2024           | Match Group Inc, Strike Price \$140.00 <sup>±</sup>                                            | 2.300                  | 0,00                  |
| 1.157                                    | 19/01/2024           | Match Group Inc, Strike Price \$145.00 <sup>±</sup>                                            | 5.785                  | 0,00                  |
| 103.560                                  | 19/01/2024           | Match Group Inc, Strike Price \$163.96 <sup>∞</sup>                                            | 349                    | 0,00                  |
| (132)                                    | 19/01/2024           | Match Group Inc, Strike Price \$170.00 <sup>±</sup>                                            | 0                      | 0,00                  |
| 240.000                                  | 19/01/2024           | Match Group Inc, Strike Price \$171.93 <sup>∞</sup>                                            | 645                    | 0,00                  |
| 400.000                                  | 19/01/2024           | Match Group Inc, Strike Price \$181.99 <sup>∞</sup>                                            | 824                    | 0,00                  |
| (238)                                    | 19/01/2024           | Match Group Inc, Strike Price \$220.00 <sup>±</sup>                                            | 0                      | 0,00                  |
| 350.000                                  | 19/01/2024           | Match Group Inc, Strike Price \$224.97 <sup>∞</sup>                                            | 282                    | 0,00                  |
| 530.000.000 JPY                          | 29/01/2025           | Menicon Co Ltd, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 50bps. <sup>∞</sup> | 60.326                 | 0,00                  |
| 18                                       | 17/11/2023           | Meta Platforms Inc, Strike Price \$185.00 <sup>±</sup>                                         | 194.040                | 0,01                  |
| 17                                       | 19/01/2024           | Meta Platforms Inc, Strike Price \$300.00 <sup>±</sup>                                         | 50.490                 | 0,00                  |
| 14                                       | 19/01/2024           | Meta Platforms Inc, Strike Price \$330.00 <sup>±</sup>                                         | 25.760                 | 0,00                  |
| 58                                       | 19/01/2024           | Micron Technology Inc, Strike Price \$67.50 <sup>±</sup>                                       | 32.480                 | 0,00                  |
| 52                                       | 19/01/2024           | Micron Technology Inc, Strike Price \$75.00 <sup>±</sup>                                       | 16.640                 | 0,00                  |
| 17                                       | 19/01/2024           | Microsoft Corp, Strike Price \$370.00 <sup>±</sup>                                             | 26.775                 | 0,00                  |
| 14                                       | 19/01/2024           | Microsoft Corp, Strike Price \$405.00 <sup>±</sup>                                             | 9.310                  | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe notional | Fecha de vencimiento | Tipo                                                                                      | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de compra (cont.)</b>        |                      |                                                                                           |                     |                       |
| 45.713                                   | 18/07/2025           | Middleby Corp, Strike Price \$150.83 <sup>∞</sup>                                         | 1.415.116           | 0,06                  |
| 112.500                                  | 18/07/2025           | Middleby Corp, Strike Price \$210.00 <sup>∞</sup>                                         | 1.130.542           | 0,05                  |
| 1.020.000.000 JPY                        | 12/11/2024           | Nagoya, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 38bps. <sup>∞</sup>    | 85.607              | 0,01                  |
| 1.000.000.000 JPY                        | 11/12/2024           | Nagoya, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 50bps. <sup>∞</sup>              | 92.830              | 0,01                  |
| 370.000.000 JPY                          | 27/11/2024           | Nagoya, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 60bps. <sup>∞</sup>              | 37.420              | 0,00                  |
| 22                                       | 15/12/2023           | nCino Inc, Strike Price \$25.00 <sup>±</sup>                                              | 15.620              | 0,00                  |
| 206                                      | 08/09/2023           | Nikkei 225 Index, Strike Price JPY29,750.00 <sup>±</sup>                                  | 5.116.685           | 0,23                  |
| 3                                        | 14/07/2023           | Nikkei 225 Index, Strike Price JPY31,375.00 <sup>±</sup>                                  | 38.503              | 0,00                  |
| 1                                        | 14/07/2023           | Nikkei 225 Index, Strike Price JPY33,375.00 <sup>±</sup>                                  | 2.525               | 0,00                  |
| 6                                        | 14/07/2023           | Nikkei 225 Index, Strike Price JPY33,500.00 <sup>±</sup>                                  | 13.492              | 0,00                  |
| 1.200.000.000 JPY                        | 04/10/2024           | Nippon 24, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 55bps. <sup>∞</sup> | 2.160.458           | 0,10                  |
| 1.200.000.000 JPY                        | 05/10/2026           | Nippon 26, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 65bps. <sup>∞</sup> | 2.399.304           | 0,11                  |
| 11                                       | 19/01/2024           | NVIDIA Corp, Strike Price \$340.00 <sup>±</sup>                                           | 122.018             | 0,01                  |
| 9                                        | 19/01/2024           | NVIDIA Corp, Strike Price \$370.00 <sup>±</sup>                                           | 82.170              | 0,01                  |
| 2.986                                    | 19/01/2024           | Okta Inc, Strike Price \$170.00 <sup>±</sup>                                              | 64.199              | 0,00                  |
| 49.339                                   | 19/01/2024           | Okta Inc, Strike Price \$220.35 <sup>∞</sup>                                              | 2.933               | 0,00                  |
| 64.205                                   | 19/01/2024           | Okta Inc, Strike Price \$222.80 <sup>∞</sup>                                              | 3.645               | 0,00                  |
| 200.000                                  | 19/01/2024           | Okta Inc, Strike Price \$258.28 <sup>∞</sup>                                              | 6.272               | 0,00                  |
| 250.000                                  | 19/01/2024           | Okta Inc, Strike Price \$260.83 <sup>∞</sup>                                              | 7.546               | 0,00                  |
| 30                                       | 19/01/2024           | ON Semiconductor Corp, Strike Price \$100.00 <sup>±</sup>                                 | 30.225              | 0,00                  |
| 446.500                                  | 29/06/2029           | ON Semiconductor Corp, Strike Price \$156.78 <sup>∞</sup>                                 | 13.118.976          | 0,58                  |
| 446.500                                  | 06/07/2029           | ON Semiconductor Corp, Strike Price \$156.78 <sup>∞</sup>                                 | 13.158.235          | 0,58                  |
| 151.810                                  | 28/02/2024           | ON Semiconductor Corp, Strike Price \$82.83 <sup>∞</sup>                                  | 3.166.199           | 0,14                  |
| 36                                       | 19/01/2024           | ON Semiconductor Corp, Strike Price \$90.00 <sup>±</sup>                                  | 54.360              | 0,00                  |
| 77                                       | 19/01/2024           | ONEOK Inc, Strike Price \$67.50 <sup>±</sup>                                              | 13.860              | 0,00                  |
| 68                                       | 19/01/2024           | ONEOK Inc, Strike Price \$72.50 <sup>±</sup>                                              | 4.930               | 0,00                  |
| 75.000                                   | 21/11/2025           | Palo Alto Networks Inc, Strike Price \$193.96 <sup>∞</sup>                                | 7.595.239           | 0,33                  |
| 2.500.000.000 JPY                        | 24/02/2028           | Park24 Co Ltd, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 228bps. <sup>∞</sup>      | 2.372.240           | 0,11                  |
| 206                                      | 19/01/2024           | PG&E Corp, Strike Price \$18.00 <sup>±</sup>                                              | 23.999              | 0,00                  |
| 922                                      | 19/01/2024           | PG&E Corp, Strike Price \$19.00 <sup>±</sup>                                              | 67.767              | 0,00                  |
| 167                                      | 19/01/2024           | PG&E Corp, Strike Price \$20.00 <sup>±</sup>                                              | 6.931               | 0,00                  |
| 508                                      | 19/01/2024           | PG&E Corp, Strike Price \$21.00 <sup>±</sup>                                              | 15.494              | 0,00                  |
| 25                                       | 19/01/2024           | Pioneer Natural Resources Co, Strike Price \$250.00 <sup>±</sup>                          | 12.375              | 0,00                  |
| 23                                       | 19/01/2024           | Pioneer Natural Resources Co, Strike Price \$270.00 <sup>±</sup>                          | 5.232               | 0,00                  |
| 625.000 USD                              | 15/12/2023           | Pound Sterling/United States Dollar Currency Option, Strike Price \$1.20 <sup>∞</sup>     | 77.277              | 0,01                  |
| 108.000.000 GBP                          | 13/09/2023           | Pound Sterling/United States Dollar Currency Option, Strike Price GBP1.30 <sup>∞</sup>    | 791.122             | 0,04                  |
| 46                                       | 19/01/2024           | Qorvo Inc, Strike Price \$110.00 <sup>±</sup>                                             | 34.730              | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe notional | Fecha de vencimiento | Tipo                                                                                | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de compra (cont.)</b>        |                      |                                                                                     |                     |                       |
| 39                                       | 19/01/2024           | Qorvo Inc, Strike Price \$120.00 ±                                                  | 16.380              | 0,00                  |
| 151                                      | 19/01/2024           | Range Resources Corp, Strike Price \$29.00 ±                                        | 61.910              | 0,00                  |
| 132                                      | 19/01/2024           | Range Resources Corp, Strike Price \$31.00 ±                                        | 41.580              | 0,00                  |
| 250.000.000 JPY                          | 17/11/2027           | Relo Group Inc, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 87bps. ∞ | 36.802              | 0,00                  |
| 35                                       | 19/01/2024           | RH, Strike Price \$280.00 ±                                                         | 257.075             | 0,01                  |
| 17                                       | 19/01/2024           | RH, Strike Price \$300.00 ±                                                         | 104.550             | 0,01                  |
| 11                                       | 19/01/2024           | RH, Strike Price \$310.00 ±                                                         | 61.215              | 0,00                  |
| 14                                       | 19/01/2024           | RH, Strike Price \$330.00 ±                                                         | 62.230              | 0,00                  |
| 1.000.000 USD                            | 18/10/2023           | S&P 500 Index, double No-Touch Barrier between \$3,700 & \$4,500 ∞                  | 36.156              | 0,00                  |
| 1.000.000 USD                            | 15/12/2023           | S&P 500 Index, double No-Touch Barrier between \$3,600 & \$4,500 ∞                  | 33.172              | 0,00                  |
| 203                                      | 15/09/2023           | S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,325.00 ±                                    | 2.139.113           | 0,10                  |
| 40                                       | 21/07/2023           | S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,350.00 ±                                    | 296.000             | 0,01                  |
| 43                                       | 15/09/2023           | S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,350.00 ±                                    | 410.113             | 0,02                  |
| 450                                      | 15/09/2023           | S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,500.00 ±                                    | 1.951.875           | 0,09                  |
| 50                                       | 15/12/2023           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,250.00 ±                                            | 1.797.750           | 0,08                  |
| 50                                       | 15/09/2023           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,600.00 ±                                            | 202.000             | 0,01                  |
| 25                                       | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,650.00 ±                                            | 305.875             | 0,02                  |
| 48.561                                   | 19/01/2024           | Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$82.73 ∞                                    | 2.109.291           | 0,09                  |
| 400.000                                  | 19/01/2024           | Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$96.97 ∞                                    | 13.984.193          | 0,61                  |
| 17                                       | 21/07/2023           | SBA Communications Corp, Strike Price \$230.00 ±                                    | 11.985              | 0,00                  |
| 1.150.000.000 JPY                        | 25/07/2025           | SBI Group, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 110bps. ∞               | 865.920             | 0,04                  |
| 1.200.000.000 JPY                        | 11/07/2025           | SBI Group, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 148bps. ∞               | 963.804             | 0,04                  |
| 1.000.000.000 JPY                        | 25/07/2025           | SBI Group, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 148bps. ∞               | 807.144             | 0,04                  |
| 58.277                                   | 21/01/2028           | Semtech Corp, Strike Price \$41.74 ∞                                                | 591.021             | 0,03                  |
| 400.000                                  | 21/01/2028           | Semtech Corp, Strike Price \$51.00 ∞                                                | 3.407.592           | 0,15                  |
| 11                                       | 19/01/2024           | ServiceNow Inc, Strike Price \$480.00 ±                                             | 127.875             | 0,01                  |
| 10                                       | 19/01/2024           | ServiceNow Inc, Strike Price \$530.00 ±                                             | 82.700              | 0,01                  |
| 24                                       | 19/01/2024           | Sherwin-Williams Co, Strike Price \$260.00 ±                                        | 58.920              | 0,00                  |
| 22                                       | 19/01/2024           | Sherwin-Williams Co, Strike Price \$280.00 ±                                        | 31.130              | 0,00                  |
| 1.050                                    | 21/06/2024           | Shift4 Payments Inc, Strike Price \$120.40 ∞                                        | 257.242             | 0,01                  |
| 1.050                                    | 19/07/2024           | Shift4 Payments Inc, Strike Price \$120.40 ∞                                        | 292.877             | 0,01                  |
| 1.050                                    | 16/08/2024           | Shift4 Payments Inc, Strike Price \$120.40 ∞                                        | 329.025             | 0,02                  |
| 126                                      | 21/07/2023           | Shift4 Payments Inc, Strike Price \$80.00 ±                                         | 3.465               | 0,00                  |
| 48.585                                   | 11/01/2024           | SK Hynix Inc, Strike Price KRW88,200.00 ∞                                           | 1.100.294           | 0,05                  |
| 88                                       | 19/01/2024           | Skechers USA Inc, Strike Price \$55.00 ±                                            | 43.560              | 0,00                  |
| 74                                       | 19/01/2024           | Skechers USA Inc, Strike Price \$60.00 ±                                            | 22.015              | 0,00                  |
| 40                                       | 19/01/2024           | Skyworks Solutions Inc, Strike Price \$130.00 ±                                     | 15.400              | 0,00                  |
| 37                                       | 19/01/2024           | Skyworks Solutions Inc, Strike Price \$140.00 ±                                     | 7.492               | 0,00                  |
| 894.454                                  | 28/02/2030           | Stem Inc, Strike Price \$11.18 ∞                                                    | 3.054.458           | 0,14                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe notional | Fecha de vencimiento | Tipo                                                                                            | Valor razonable<br>USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de compra (cont.)</b>        |                      |                                                                                                 |                        |                       |
| 89.445                                   | 01/04/2024           | Stem Inc, Strike Price \$5.87 <sup>∞</sup>                                                      | 145.764                | 0,01                  |
| 67.492                                   | 19/01/2024           | Sunnova Energy International Inc, Strike Price \$37.85 <sup>∞</sup>                             | 24.724                 | 0,00                  |
| 400.000                                  | 19/01/2024           | Sunnova Energy International Inc, Strike Price \$48.06 <sup>∞</sup>                             | 60.143                 | 0,00                  |
| 50                                       | 19/01/2024           | T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$120.00 <sup>±</sup>                                      | 26.500                 | 0,00                  |
| 44                                       | 19/01/2024           | T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$135.00 <sup>±</sup>                                      | 6.710                  | 0,00                  |
| 17                                       | 19/07/2023           | Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD17,000.00 <sup>±</sup>                             | 2.948                  | 0,00                  |
| 24                                       | 19/01/2024           | Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$150.00 <sup>±</sup>                           | 30.840                 | 0,00                  |
| 34                                       | 19/01/2024           | Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$155.00 <sup>±</sup>                           | 35.360                 | 0,00                  |
| 20                                       | 19/01/2024           | Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$165.00 <sup>±</sup>                           | 12.900                 | 0,00                  |
| 27                                       | 19/01/2024           | Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$170.00 <sup>±</sup>                           | 13.365                 | 0,00                  |
| 217                                      | 19/01/2024           | Tanger Factory Outlet Centers Inc, Strike Price \$24.00 <sup>±</sup>                            | 19.530                 | 0,00                  |
| 185                                      | 19/01/2024           | Tanger Factory Outlet Centers Inc, Strike Price \$26.00 <sup>±</sup>                            | 6.475                  | 0,00                  |
| 122                                      | 19/01/2024           | Targa Resources Corp, Strike Price \$77.50 <sup>±</sup>                                         | 72.590                 | 0,01                  |
| 39                                       | 19/01/2024           | Targa Resources Corp, Strike Price \$85.00 <sup>±</sup>                                         | 11.603                 | 0,00                  |
| 120                                      | 19/01/2024           | Tenet Healthcare Corp, Strike Price \$75.00 <sup>±</sup>                                        | 161.400                | 0,01                  |
| 34                                       | 19/01/2024           | Tenet Healthcare Corp, Strike Price \$85.00 <sup>±</sup>                                        | 23.970                 | 0,00                  |
| 28                                       | 19/01/2024           | Texas Instruments Inc, Strike Price \$200.00 <sup>±</sup>                                       | 14.700                 | 0,00                  |
| 26                                       | 19/01/2024           | Texas Instruments Inc, Strike Price \$220.00 <sup>±</sup>                                       | 4.134                  | 0,00                  |
| 480.000                                  | 21/06/2024           | T-Mobile US Inc, Strike Price \$161.65 <sup>∞</sup>                                             | 3.068.783              | 0,14                  |
| 390.000.000 JPY                          | 16/06/2028           | Toho Holdings Co Ltd, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 75bps. <sup>∞</sup>      | 297.691                | 0,01                  |
| 520.000.000 JPY                          | 04/09/2026           | Tokyu Corp, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 100bps. <sup>∞</sup>               | 216.204                | 0,01                  |
| 440.000.000 JPY                          | 29/09/2028           | Tokyu Corp, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 85bps. <sup>∞</sup>                | 211.974                | 0,01                  |
| 23                                       | 19/01/2024           | Tractor Supply Co, Strike Price \$250.00 <sup>±</sup>                                           | 15.295                 | 0,00                  |
| 20                                       | 19/01/2024           | Tractor Supply Co, Strike Price \$280.00 <sup>±</sup>                                           | 3.300                  | 0,00                  |
| 950.000.000 JPY                          | 13/11/2026           | Transcosmos Inc, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 45bps. <sup>∞</sup> | 319.625                | 0,02                  |
| 7                                        | 15/09/2023           | Ulta Beauty Inc, Strike Price \$570.00 <sup>±</sup>                                             | 1.242                  | 0,00                  |
| 7                                        | 19/01/2024           | Ulta Beauty Inc, Strike Price \$580.00 <sup>±</sup>                                             | 6.160                  | 0,00                  |
| 11                                       | 19/01/2024           | Ulta Beauty Inc, Strike Price \$600.00 <sup>±</sup>                                             | 6.765                  | 0,00                  |
| 6                                        | 15/09/2023           | Ulta Beauty Inc, Strike Price \$620.00 <sup>±</sup>                                             | 435                    | 0,00                  |
| 7                                        | 19/01/2024           | Ulta Beauty Inc, Strike Price \$620.00 <sup>±</sup>                                             | 2.940                  | 0,00                  |
| 9                                        | 19/01/2024           | Ulta Beauty Inc, Strike Price \$660.00 <sup>±</sup>                                             | 1.845                  | 0,00                  |
| 300.000.000 USD                          | 18/04/2024           | United States Dollar/Hong Kong Dollar Currency Option, Strike Price \$7.85 <sup>∞</sup>         | 336.000                | 0,02                  |
| 120                                      | 19/01/2024           | United States Steel Corp, Strike Price \$24.00 <sup>±</sup>                                     | 46.500                 | 0,00                  |
| 104                                      | 19/01/2024           | United States Steel Corp, Strike Price \$26.00 <sup>±</sup>                                     | 29.952                 | 0,00                  |
| 39                                       | 19/01/2024           | Valero Energy Corp, Strike Price \$125.00 <sup>±</sup>                                          | 33.443                 | 0,00                  |
| 33                                       | 19/01/2024           | Valero Energy Corp, Strike Price \$135.00 <sup>±</sup>                                          | 17.408                 | 0,00                  |
| 1.650                                    | 05/07/2023           | VIX Index, Strike Price \$21.00 <sup>±</sup>                                                    | 4.950                  | 0,00                  |
| 1.250                                    | 05/07/2023           | VIX Index, Strike Price \$24.00 <sup>±</sup>                                                    | 2.500                  | 0,00                  |
| 29                                       | 19/01/2024           | Walmart Inc, Strike Price \$160.00 <sup>±</sup>                                                 | 22.837                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe notional | Fecha de vencimiento | Tipo                                                                                         | Valor razonable<br>USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de compra (cont.)</b>        |                      |                                                                                              |                        |                       |
| 27                                       | 19/01/2024           | Walmart Inc, Strike Price \$175.00 <sup>±</sup>                                              | 5.535                  | 0,00                  |
| 513                                      | 19/01/2024           | Wayfair Inc, Strike Price \$195.00 <sup>±</sup>                                              | 45.657                 | 0,00                  |
| 41.564                                   | 19/01/2024           | Wayfair Inc, Strike Price \$210.42 <sup>∞</sup>                                              | 34.325                 | 0,00                  |
| 37.717                                   | 19/01/2024           | Wayfair Inc, Strike Price \$252.89 <sup>∞</sup>                                              | 20.125                 | 0,00                  |
| 49.550                                   | 19/01/2024           | Wayfair Inc, Strike Price \$253.24 <sup>∞</sup>                                              | 25.144                 | 0,00                  |
| 20.000                                   | 09/01/2024           | Wayfair Inc, Strike Price \$267.94 <sup>∞</sup>                                              | 8.916                  | 0,00                  |
| 160.000                                  | 19/01/2024           | Wayfair Inc, Strike Price \$267.94 <sup>∞</sup>                                              | 74.776                 | 0,01                  |
| 160.000                                  | 19/01/2024           | Wayfair Inc, Strike Price \$322.19 <sup>∞</sup>                                              | 49.749                 | 0,00                  |
| 200.000                                  | 19/01/2024           | Wayfair Inc, Strike Price \$323.74 <sup>∞</sup>                                              | 61.549                 | 0,00                  |
| 114.629                                  | 13/05/2024           | Wayfair Inc, Strike Price \$38.47 <sup>∞</sup>                                               | 3.769.217              | 0,17                  |
| 818.777                                  | 25/10/2028           | Wayfair Inc, Strike Price \$73.28 <sup>∞</sup>                                               | 32.701.525             | 1,43                  |
| 73                                       | 15/09/2023           | Wells Fargo & Co, Strike Price \$52.50 <sup>±</sup>                                          | 547                    | 0,00                  |
| 70                                       | 15/09/2023           | Wells Fargo & Co, Strike Price \$55.00 <sup>±</sup>                                          | 315                    | 0,00                  |
| 87                                       | 19/01/2024           | Winnebago Industries Inc, Strike Price \$65.00 <sup>±</sup>                                  | 80.040                 | 0,01                  |
| 81                                       | 19/01/2024           | Winnebago Industries Inc, Strike Price \$70.00 <sup>±</sup>                                  | 54.675                 | 0,00                  |
| 21.739                                   | 19/10/2029           | Wolfspeed Inc, Strike Price \$107.31 <sup>∞</sup>                                            | 548.929                | 0,03                  |
| 120.000                                  | 19/10/2029           | Wolfspeed Inc, Strike Price \$200.00 <sup>∞</sup>                                            | 1.743.078              | 0,08                  |
| 42                                       | 19/01/2024           | Wyndham Worldwide Corp, Strike Price \$115.00 <sup>±</sup>                                   | 33.180                 | 0,00                  |
| 42                                       | 19/01/2024           | Wyndham Worldwide Corp, Strike Price \$120.00 <sup>±</sup>                                   | 25.515                 | 0,00                  |
| 73                                       | 19/01/2024           | Wyndham Worldwide Corp, Strike Price \$130.00 <sup>±</sup>                                   | 24.820                 | 0,00                  |
| 170.000.000 JPY                          | 20/06/2024           | Yaoko Co Ltd, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 50bps. <sup>∞</sup>           | 241.561                | 0,01                  |
| 500.000.000 JPY                          | 21/05/2024           | Yaoko Co Ltd, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 55bps. <sup>∞</sup> | 711.267                | 0,03                  |
| <b>Opciones de venta</b>                 |                      |                                                                                              |                        |                       |
| 1.000                                    | 11/08/2023           | 3 Month SOFR Future, Strike Price \$93.13 <sup>±</sup>                                       | 6.250                  | 0,00                  |
| 2.000                                    | 11/08/2023           | 3 Month SOFR Future, Strike Price \$94.25 <sup>±</sup>                                       | 25.000                 | 0,00                  |
| 367                                      | 15/09/2023           | 3 Month SOFR Future, Strike Price \$94.50 <sup>±</sup>                                       | 57.344                 | 0,00                  |
| 2.000                                    | 11/08/2023           | 3 Month SOFR Future, Strike Price \$94.75 <sup>±</sup>                                       | 1.025.000              | 0,05                  |
| 375                                      | 15/09/2023           | 3 Month SOFR Future, Strike Price \$95.25 <sup>±</sup>                                       | 646.875                | 0,03                  |
| 66                                       | 19/01/2024           | AbbVie Inc, Strike Price \$100.00 <sup>±</sup>                                               | 7.293                  | 0,00                  |
| 42                                       | 19/01/2024           | AbbVie Inc, Strike Price \$110.00 <sup>±</sup>                                               | 8.526                  | 0,00                  |
| 47                                       | 19/01/2024           | AbbVie Inc, Strike Price \$120.00 <sup>±</sup>                                               | 16.450                 | 0,00                  |
| 34                                       | 19/01/2024           | AbbVie Inc, Strike Price \$135.00 <sup>±</sup>                                               | 28.390                 | 0,00                  |
| 32                                       | 19/01/2024           | AbbVie Inc, Strike Price \$145.00 <sup>±</sup>                                               | 47.760                 | 0,00                  |
| 29                                       | 19/01/2024           | AbbVie Inc, Strike Price \$160.00 <sup>±</sup>                                               | 76.922                 | 0,01                  |
| 102                                      | 19/01/2024           | AbbVie Inc, Strike Price \$80.00 <sup>±</sup>                                                | 3.723                  | 0,00                  |
| 15                                       | 19/01/2024           | Adobe Inc, Strike Price \$260.00 <sup>±</sup>                                                | 1.687                  | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe notional | Fecha de vencimiento | Tipo                                                           | Valor razonable<br>USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de venta (cont.)</b>         |                      |                                                                |                        |                       |
| 12                                       | 19/01/2024           | Adobe Inc, Strike Price \$320.00 <sup>±</sup>                  | 3.780                  | 0,00                  |
| 11                                       | 19/01/2024           | Adobe Inc, Strike Price \$370.00 <sup>±</sup>                  | 7.865                  | 0,00                  |
| 31                                       | 19/01/2024           | Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$110.00 <sup>±</sup> | 34.953                 | 0,00                  |
| 56                                       | 15/09/2023           | Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$60.00 <sup>±</sup>  | 644                    | 0,00                  |
| 105                                      | 19/01/2024           | Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$60.00 <sup>±</sup>  | 6.405                  | 0,00                  |
| 45                                       | 15/09/2023           | Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$75.00 <sup>±</sup>  | 1.597                  | 0,00                  |
| 67                                       | 19/01/2024           | Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$75.00 <sup>±</sup>  | 11.357                 | 0,00                  |
| 39                                       | 15/09/2023           | Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$85.00 <sup>±</sup>  | 3.334                  | 0,00                  |
| 47                                       | 19/01/2024           | Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$90.00 <sup>±</sup>  | 19.858                 | 0,00                  |
| 77                                       | 19/01/2024           | AeroVironment Inc, Strike Price \$80.00 <sup>±</sup>           | 22.330                 | 0,00                  |
| 55                                       | 19/01/2024           | AeroVironment Inc, Strike Price \$95.00 <sup>±</sup>           | 40.700                 | 0,00                  |
| 750                                      | 19/01/2024           | Akamai Technologies Inc, Strike Price \$65.00 <sup>±</sup>     | 78.750                 | 0,01                  |
| 40                                       | 19/01/2024           | Align Technology Inc, Strike Price \$155.00 <sup>±</sup>       | 9.700                  | 0,00                  |
| 25                                       | 19/01/2024           | Align Technology Inc, Strike Price \$200.00 <sup>±</sup>       | 10.188                 | 0,00                  |
| 18                                       | 19/01/2024           | Align Technology Inc, Strike Price \$240.00 <sup>±</sup>       | 11.790                 | 0,00                  |
| 15                                       | 19/01/2024           | Align Technology Inc, Strike Price \$280.00 <sup>±</sup>       | 21.375                 | 0,00                  |
| 2.653                                    | 20/10/2023           | Alliant Energy Corp, Strike Price \$37.50 <sup>±</sup>         | 291.830                | 0,01                  |
| 4.165                                    | 15/09/2023           | American Airlines Group Inc, Strike Price \$10.00 <sup>±</sup> | 18.742                 | 0,00                  |
| 1.313                                    | 17/11/2023           | American Airlines Group Inc, Strike Price \$10.00 <sup>±</sup> | 16.412                 | 0,00                  |
| 14.645                                   | 19/01/2024           | American Airlines Group Inc, Strike Price \$10.00 <sup>±</sup> | 285.578                | 0,01                  |
| 52                                       | 19/01/2024           | AmerisourceBergen Corp, Strike Price \$150.00 <sup>±</sup>     | 5.980                  | 0,00                  |
| 36                                       | 19/01/2024           | AmerisourceBergen Corp, Strike Price \$180.00 <sup>±</sup>     | 14.220                 | 0,00                  |
| 3.186                                    | 15/09/2023           | ams AG, Strike Price CHF3.60 <sup>±</sup>                      | 58.759                 | 0,00                  |
| 44.508                                   | 15/03/2024           | ams AG, Strike Price CHF3.60 <sup>±</sup>                      | 2.064.586              | 0,09                  |
| 2.448                                    | 15/09/2023           | ams AG, Strike Price CHF4.40 <sup>±</sup>                      | 51.989                 | 0,00                  |
| 1.009                                    | 15/12/2023           | ams AG, Strike Price CHF4.40 <sup>±</sup>                      | 49.060                 | 0,00                  |
| 11.883                                   | 15/09/2023           | ams AG, Strike Price CHF4.80 <sup>±</sup>                      | 245.722                | 0,01                  |
| 2.600                                    | 15/03/2024           | ams AG, Strike Price CHF4.80 <sup>±</sup>                      | 207.791                | 0,01                  |
| 43                                       | 19/01/2024           | Analog Devices Inc, Strike Price \$130.00 <sup>±</sup>         | 3.870                  | 0,00                  |
| 35                                       | 19/01/2024           | Analog Devices Inc, Strike Price \$160.00 <sup>±</sup>         | 11.725                 | 0,00                  |
| 30                                       | 19/01/2024           | Analog Devices Inc, Strike Price \$190.00 <sup>±</sup>         | 32.700                 | 0,00                  |
| 217                                      | 19/01/2024           | Apple Inc, Strike Price \$105.00 <sup>±</sup>                  | 5.534                  | 0,00                  |
| 48                                       | 19/01/2024           | Apple Inc, Strike Price \$115.00 <sup>±</sup>                  | 1.608                  | 0,00                  |
| 154                                      | 19/01/2024           | Apple Inc, Strike Price \$125.00 <sup>±</sup>                  | 9.394                  | 0,00                  |
| 69                                       | 19/01/2024           | Apple Inc, Strike Price \$130.00 <sup>±</sup>                  | 4.934                  | 0,00                  |
| 41                                       | 19/01/2024           | Apple Inc, Strike Price \$135.00 <sup>±</sup>                  | 3.423                  | 0,00                  |
| 105                                      | 19/01/2024           | Apple Inc, Strike Price \$150.00 <sup>±</sup>                  | 16.433                 | 0,00                  |
| 50                                       | 19/01/2024           | Apple Inc, Strike Price \$155.00 <sup>±</sup>                  | 9.750                  | 0,00                  |
| 35                                       | 19/01/2024           | Apple Inc, Strike Price \$160.00 <sup>±</sup>                  | 8.627                  | 0,00                  |
| 74                                       | 19/01/2024           | Apple Inc, Strike Price \$180.00 <sup>±</sup>                  | 44.030                 | 0,00                  |
| 34                                       | 19/01/2024           | Apple Inc, Strike Price \$185.00 <sup>±</sup>                  | 24.735                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe notional | Fecha de vencimiento | Tipo                                                       | Valor razonable<br>USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de venta (cont.)</b>         |                      |                                                            |                        |                       |
| 34                                       | 15/09/2023           | Applied Materials Inc, Strike Price \$100.00 ±             | 816                    | 0,00                  |
| 65                                       | 19/01/2024           | Applied Materials Inc, Strike Price \$100.00 ±             | 11.375                 | 0,00                  |
| 29                                       | 15/09/2023           | Applied Materials Inc, Strike Price \$120.00 ±             | 3.929                  | 0,00                  |
| 54                                       | 19/01/2024           | Applied Materials Inc, Strike Price \$120.00 ±             | 25.650                 | 0,00                  |
| 79                                       | 19/01/2024           | Applied Materials Inc, Strike Price \$82.50 ±              | 5.095                  | 0,00                  |
| 40                                       | 15/09/2023           | Applied Materials Inc, Strike Price \$85.00 ±              | 320                    | 0,00                  |
| 700                                      | 18/08/2023           | AppLovin Corp, Strike Price \$10.00 ±                      | 0                      | 0,00                  |
| 52                                       | 19/01/2024           | Autodesk Inc, Strike Price \$150.00 ±                      | 14.820                 | 0,00                  |
| 17                                       | 19/01/2024           | Autodesk Inc, Strike Price \$160.00 ±                      | 6.885                  | 0,00                  |
| 36                                       | 19/01/2024           | Autodesk Inc, Strike Price \$180.00 ±                      | 28.800                 | 0,00                  |
| 14                                       | 19/01/2024           | Autodesk Inc, Strike Price \$195.00 ±                      | 17.710                 | 0,00                  |
| 27                                       | 19/01/2024           | Autodesk Inc, Strike Price \$210.00 ±                      | 51.840                 | 0,00                  |
| 12                                       | 19/01/2024           | Autodesk Inc, Strike Price \$230.00 ±                      | 37.500                 | 0,00                  |
| 55                                       | 19/01/2024           | Axon Enterprise Inc, Strike Price \$140.00 ±               | 20.900                 | 0,00                  |
| 37                                       | 19/01/2024           | Axon Enterprise Inc, Strike Price \$170.00 ±               | 34.965                 | 0,00                  |
| 28                                       | 19/01/2024           | Axon Enterprise Inc, Strike Price \$200.00 ±               | 57.400                 | 0,00                  |
| 11.800                                   | 15/09/2023           | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Strike Price EUR3.20 ± | 0                      | 0,00                  |
| 10.965                                   | 21/06/2024           | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Strike Price EUR3.60 ± | 107.665                | 0,01                  |
| 7.200                                    | 15/12/2023           | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Strike Price EUR4.30 ± | 47.131                 | 0,00                  |
| 950                                      | 15/09/2023           | Banco BPM SpA, Strike Price EUR2.20 ±                      | 12.023                 | 0,00                  |
| 3.115                                    | 15/03/2024           | Banco BPM SpA, Strike Price EUR2.50 ±                      | 161.767                | 0,01                  |
| 7.800                                    | 21/06/2024           | Banco Santander SA, Strike Price EUR2.20 ±                 | 17.020                 | 0,00                  |
| 7.930                                    | 15/12/2023           | Barclays Plc, Strike Price GBP130.00 ±                     | 378.068                | 0,02                  |
| 756                                      | 15/09/2023           | Basic-Fit NV, Strike Price EUR18.00 ±                      | 7.836                  | 0,00                  |
| 261                                      | 19/01/2024           | Bath & Body Works Inc, Strike Price \$27.50 ±              | 28.710                 | 0,00                  |
| 187                                      | 19/01/2024           | Bath & Body Works Inc, Strike Price \$32.50 ±              | 43.478                 | 0,00                  |
| 124                                      | 19/01/2024           | Bath & Body Works Inc, Strike Price \$40.00 ±              | 69.440                 | 0,00                  |
| 77                                       | 19/01/2024           | Best Buy Co Inc, Strike Price \$50.00 ±                    | 3.349                  | 0,00                  |
| 278                                      | 19/01/2024           | Best Buy Co Inc, Strike Price \$55.00 ±                    | 19.321                 | 0,00                  |
| 45                                       | 19/01/2024           | Best Buy Co Inc, Strike Price \$60.00 ±                    | 4.905                  | 0,00                  |
| 62                                       | 19/01/2024           | Best Buy Co Inc, Strike Price \$62.50 ±                    | 8.494                  | 0,00                  |
| 98                                       | 19/01/2024           | Best Buy Co Inc, Strike Price \$65.00 ±                    | 16.758                 | 0,00                  |
| 94                                       | 19/01/2024           | Best Buy Co Inc, Strike Price \$67.50 ±                    | 19.928                 | 0,00                  |
| 88                                       | 19/01/2024           | Best Buy Co Inc, Strike Price \$75.00 ±                    | 34.760                 | 0,00                  |
| 142                                      | 19/01/2024           | Best Buy Co Inc, Strike Price \$77.50 ±                    | 68.870                 | 0,00                  |
| 31                                       | 19/01/2024           | Best Buy Co Inc, Strike Price \$87.50 ±                    | 29.837                 | 0,00                  |
| 624                                      | 15/03/2024           | BNP Paribas SA, Strike Price EUR35.00 ±                    | 30.635                 | 0,00                  |
| 2.530                                    | 15/12/2023           | BNP Paribas SA, Strike Price EUR40.00 ±                    | 115.930                | 0,01                  |
| 147                                      | 19/01/2024           | Boyd Gaming Corp, Strike Price \$50.00 ±                   | 16.538                 | 0,00                  |
| 102                                      | 19/01/2024           | Boyd Gaming Corp, Strike Price \$60.00 ±                   | 20.910                 | 0,00                  |
| 76                                       | 19/01/2024           | Boyd Gaming Corp, Strike Price \$70.00 ±                   | 44.080                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe nominal | Fecha de vencimiento | Tipo                                                  | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de venta (cont.)</b>        |                      |                                                       |                     |                       |
| 9                                       | 15/09/2023           | Broadcom Inc, Strike Price \$420.00 ±                 | 270                 | 0,00                  |
| 9                                       | 19/01/2024           | Broadcom Inc, Strike Price \$440.00 ±                 | 1.192               | 0,00                  |
| 8                                       | 15/09/2023           | Broadcom Inc, Strike Price \$500.00 ±                 | 200                 | 0,00                  |
| 8                                       | 19/01/2024           | Broadcom Inc, Strike Price \$530.00 ±                 | 2.920               | 0,00                  |
| 6                                       | 15/09/2023           | Broadcom Inc, Strike Price \$590.00 ±                 | 630                 | 0,00                  |
| 6                                       | 19/01/2024           | Broadcom Inc, Strike Price \$630.00 ±                 | 5.880               | 0,00                  |
| 159                                     | 19/01/2024           | Cardinal Health Inc, Strike Price \$60.00 ±           | 5.168               | 0,00                  |
| 103                                     | 19/01/2024           | Cardinal Health Inc, Strike Price \$75.00 ±           | 8.755               | 0,00                  |
| 75                                      | 19/01/2024           | Cardinal Health Inc, Strike Price \$87.50 ±           | 21.375              | 0,00                  |
| 318                                     | 19/01/2024           | Carnival Corp, Strike Price \$11.00 ±                 | 10.494              | 0,00                  |
| 11.995                                  | 15/09/2023           | Carnival Corp, Strike Price \$6.00 ±                  | 11.995              | 0,00                  |
| 50.000                                  | 20/09/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$18.00 ±            | 21.504              | 0,00                  |
| 166                                     | 05/07/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,135.00 ±         | 4.980               | 0,00                  |
| 194                                     | 04/08/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,300.00 ±         | 368.600             | 0,02                  |
| 387                                     | 15/12/2023           | Cellnex Telecom SA, Strike Price EUR26.00 ±           | 8.233               | 0,00                  |
| 1.850                                   | 15/09/2023           | Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$55.00 ±      | 157.250             | 0,01                  |
| 1.555                                   | 15/09/2023           | Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$70.00 ±      | 886.350             | 0,04                  |
| 284                                     | 19/01/2024           | Chemours Co, Strike Price \$20.00 ±                   | 19.880              | 0,00                  |
| 236                                     | 19/01/2024           | Chemours Co, Strike Price \$24.00 ±                   | 30.680              | 0,00                  |
| 203                                     | 19/01/2024           | Chemours Co, Strike Price \$28.00 ±                   | 20.300              | 0,00                  |
| 9                                       | 19/01/2024           | Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$1,120.00 ± | 2.273               | 0,00                  |
| 6                                       | 19/01/2024           | Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$1,430.00 ± | 5.460               | 0,00                  |
| 7                                       | 19/01/2024           | Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$1,440.00 ± | 6.405               | 0,00                  |
| 5                                       | 19/01/2024           | Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$1,740.00 ± | 15.900              | 0,00                  |
| 5                                       | 19/01/2024           | Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$1,750.00 ± | 17.225              | 0,00                  |
| 4                                       | 19/01/2024           | Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$2,050.00 ± | 40.540              | 0,00                  |
| 4                                       | 19/01/2024           | Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$2,060.00 ± | 41.620              | 0,00                  |
| 171                                     | 19/01/2024           | Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$15.00 ±          | 20.092              | 0,00                  |
| 142                                     | 19/01/2024           | Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$18.00 ±          | 36.565              | 0,00                  |
| 128                                     | 19/01/2024           | Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$20.00 ±          | 49.920              | 0,00                  |
| 610                                     | 15/12/2023           | CMS Energy Corp, Strike Price \$45.00 ±               | 0                   | 0,00                  |
| 580                                     | 21/07/2023           | Confluent Inc, Strike Price \$17.50 ±                 | 0                   | 0,00                  |
| 735                                     | 15/12/2023           | CONMED Corp, Strike Price \$85.00 ±                   | 180.075             | 0,01                  |
| 571                                     | 19/01/2024           | Coty Inc, Strike Price \$10.00 ±                      | 23.125              | 0,00                  |
| 475                                     | 19/01/2024           | Coty Inc, Strike Price \$12.00 ±                      | 47.737              | 0,00                  |
| 714                                     | 19/01/2024           | Coty Inc, Strike Price \$8.00 ±                       | 11.781              | 0,00                  |
| 15.000                                  | 15/09/2023           | Crédit Agricole SA, Strike Price EUR6.00 ±            | 16.365              | 0,00                  |
| 31.960                                  | 15/12/2023           | Crédit Agricole SA, Strike Price EUR6.00 ±            | 122.039             | 0,01                  |
| 1.147                                   | 21/06/2024           | Crédit Agricole SA, Strike Price EUR6.00 ±            | 16.894              | 0,00                  |
| 45                                      | 19/01/2024           | CVS Caremark Corp, Strike Price \$65.00 ±             | 13.725              | 0,00                  |
| 39                                      | 19/01/2024           | CVS Caremark Corp, Strike Price \$75.00 ±             | 31.200              | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe notional | Fecha de vencimiento | Tipo                                                          | Valor razonable<br>USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de venta (cont.)</b>         |                      |                                                               |                        |                       |
| 33                                       | 19/01/2024           | CVS Caremark Corp, Strike Price \$90.00 <sup>±</sup>          | 70.042                 | 0,00                  |
| 587                                      | 15/03/2024           | Davide Campari-Milano NV, Strike Price EUR8.60 <sup>±</sup>   | 25.104                 | 0,00                  |
| 7.560                                    | 21/06/2024           | Deutsche Bank AG, Strike Price EUR5.60 <sup>±</sup>           | 230.943                | 0,01                  |
| 26.275                                   | 15/03/2024           | Deutsche Lufthansa AG, Strike Price EUR6.40 <sup>±</sup>      | 544.654                | 0,03                  |
| 2.600                                    | 15/12/2023           | Deutsche Lufthansa AG, Strike Price EUR6.80 <sup>±</sup>      | 38.294                 | 0,00                  |
| 8.350                                    | 15/12/2023           | Deutsche Lufthansa AG, Strike Price EUR8.00 <sup>±</sup>      | 355.284                | 0,02                  |
| 14.281                                   | 15/12/2023           | Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR12.00 <sup>±</sup>       | 109.064                | 0,01                  |
| 1.395.000                                | 20/12/2024           | Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR15.50 <sup>∞</sup>       | 779.336                | 0,04                  |
| 1.395.000                                | 21/03/2025           | Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR15.50 <sup>∞</sup>       | 843.131                | 0,04                  |
| 231                                      | 19/01/2024           | Devon Energy Corp, Strike Price \$27.00 <sup>±</sup>          | 8.778                  | 0,00                  |
| 137                                      | 19/01/2024           | Devon Energy Corp, Strike Price \$35.00 <sup>±</sup>          | 15.276                 | 0,00                  |
| 155                                      | 19/01/2024           | Devon Energy Corp, Strike Price \$37.00 <sup>±</sup>          | 22.320                 | 0,00                  |
| 158                                      | 19/01/2024           | Devon Energy Corp, Strike Price \$42.00 <sup>±</sup>          | 41.633                 | 0,00                  |
| 128                                      | 19/01/2024           | Devon Energy Corp, Strike Price \$45.00 <sup>±</sup>          | 47.040                 | 0,00                  |
| 119                                      | 19/01/2024           | Devon Energy Corp, Strike Price \$50.00 <sup>±</sup>          | 71.697                 | 0,00                  |
| 105                                      | 19/01/2024           | Devon Energy Corp, Strike Price \$55.00 <sup>±</sup>          | 96.075                 | 0,01                  |
| 44                                       | 19/01/2024           | Devon Energy Corp, Strike Price \$60.00 <sup>±</sup>          | 57.420                 | 0,00                  |
| 57                                       | 19/01/2024           | Dexcom Inc, Strike Price \$107.50 <sup>±</sup>                | 26.505                 | 0,00                  |
| 41                                       | 19/01/2024           | Dexcom Inc, Strike Price \$127.50 <sup>±</sup>                | 47.560                 | 0,00                  |
| 81                                       | 19/01/2024           | Dexcom Inc, Strike Price \$90.00 <sup>±</sup>                 | 15.998                 | 0,00                  |
| 41                                       | 19/01/2024           | Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$105.00 <sup>±</sup> | 15.990                 | 0,00                  |
| 55                                       | 19/01/2024           | Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$115.00 <sup>±</sup> | 34.375                 | 0,00                  |
| 29                                       | 19/01/2024           | Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$125.00 <sup>±</sup> | 27.550                 | 0,00                  |
| 40                                       | 19/01/2024           | Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$135.00 <sup>±</sup> | 55.600                 | 0,00                  |
| 88                                       | 19/01/2024           | Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$70.00 <sup>±</sup>  | 5.500                  | 0,00                  |
| 60                                       | 19/01/2024           | Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$85.00 <sup>±</sup>  | 8.550                  | 0,00                  |
| 79                                       | 19/01/2024           | Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$95.00 <sup>±</sup>  | 18.960                 | 0,00                  |
| 51                                       | 19/01/2024           | Dollar Tree Inc, Strike Price \$110.00 <sup>±</sup>           | 10.430                 | 0,00                  |
| 35                                       | 19/01/2024           | Dollar Tree Inc, Strike Price \$135.00 <sup>±</sup>           | 24.588                 | 0,00                  |
| 27                                       | 19/01/2024           | Dollar Tree Inc, Strike Price \$155.00 <sup>±</sup>           | 43.943                 | 0,00                  |
| 84                                       | 19/01/2024           | Dollar Tree Inc, Strike Price \$85.00 <sup>±</sup>            | 4.788                  | 0,00                  |
| 28                                       | 19/01/2024           | Domino's Pizza Inc, Strike Price \$220.00 <sup>±</sup>        | 5.320                  | 0,00                  |
| 25                                       | 19/01/2024           | Domino's Pizza Inc, Strike Price \$260.00 <sup>±</sup>        | 12.125                 | 0,00                  |
| 21                                       | 19/01/2024           | Domino's Pizza Inc, Strike Price \$310.00 <sup>±</sup>        | 29.085                 | 0,00                  |
| 74                                       | 19/01/2024           | Eagle Materials Inc, Strike Price \$120.00 <sup>±</sup>       | 7.955                  | 0,00                  |
| 51                                       | 19/01/2024           | Eagle Materials Inc, Strike Price \$145.00 <sup>±</sup>       | 10.455                 | 0,00                  |
| 34                                       | 19/01/2024           | Eagle Materials Inc, Strike Price \$175.00 <sup>±</sup>       | 23.460                 | 0,00                  |
| 1.765                                    | 18/08/2023           | Envestnet Inc, Strike Price \$45.00 <sup>±</sup>              | 101.488                | 0,01                  |
| 89                                       | 19/01/2024           | Etsy Inc, Strike Price \$65.00 <sup>±</sup>                   | 36.713                 | 0,00                  |
| 72                                       | 19/01/2024           | Etsy Inc, Strike Price \$80.00 <sup>±</sup>                   | 66.600                 | 0,00                  |
| 60                                       | 19/01/2024           | Etsy Inc, Strike Price \$95.00 <sup>±</sup>                   | 104.400                | 0,01                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe nominal | Fecha de vencimiento | Tipo                                                                                                                         | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de venta (cont.)</b>        |                      |                                                                                                                              |                     |                       |
| 35.000                                  | 20/12/2024           | Euro STOXX 50 Index, Strike Price EUR3,200.00 <sup>∞</sup>                                                                   | 1.161.284           | 0,05                  |
| 7.000                                   | 21/07/2023           | Euro STOXX 50 Index, Strike Price EUR4,000.00 <sup>∞</sup>                                                                   | 8.760               | 0,00                  |
| 1.056                                   | 21/07/2023           | Euro STOXX 50 Index, Strike Price EUR4,175.00 <sup>±</sup>                                                                   | 74.886              | 0,01                  |
| 1.144                                   | 15/09/2023           | Euro STOXX 50 Index, Strike Price EUR4,300.00 <sup>±</sup>                                                                   | 746.366             | 0,03                  |
| 50.000                                  | 20/09/2023           | Euro STOXX 50 Volatility Index with a knock-out term on Euro STOXX 50 Index at EUR 4,400, Strike Price EUR19.00 <sup>∞</sup> | 65.089              | 0,00                  |
| 460                                     | 21/07/2023           | Euro STOXX Banks Index, Strike Price EUR95.00 <sup>±</sup>                                                                   | 2.509               | 0,00                  |
| 25                                      | 19/01/2024           | FedEx Corp, Strike Price \$155.00 <sup>±</sup>                                                                               | 2.300               | 0,00                  |
| 39                                      | 19/01/2024           | FedEx Corp, Strike Price \$160.00 <sup>±</sup>                                                                               | 4.310               | 0,00                  |
| 21                                      | 19/01/2024           | FedEx Corp, Strike Price \$185.00 <sup>±</sup>                                                                               | 5.628               | 0,00                  |
| 34                                      | 19/01/2024           | FedEx Corp, Strike Price \$190.00 <sup>±</sup>                                                                               | 10.795              | 0,00                  |
| 18                                      | 19/01/2024           | FedEx Corp, Strike Price \$220.00 <sup>±</sup>                                                                               | 14.355              | 0,00                  |
| 28                                      | 19/01/2024           | FedEx Corp, Strike Price \$230.00 <sup>±</sup>                                                                               | 29.960              | 0,00                  |
| 3.829                                   | 19/01/2024           | FirstEnergy Corp, Strike Price \$28.00 <sup>±</sup>                                                                          | 105.297             | 0,01                  |
| 56                                      | 19/01/2024           | Five Below Inc, Strike Price \$135.00 <sup>±</sup>                                                                           | 9.380               | 0,00                  |
| 39                                      | 19/01/2024           | Five Below Inc, Strike Price \$165.00 <sup>±</sup>                                                                           | 26.130              | 0,00                  |
| 29                                      | 19/01/2024           | Five Below Inc, Strike Price \$195.00 <sup>±</sup>                                                                           | 47.705              | 0,00                  |
| 80                                      | 19/01/2024           | Foot Locker Inc, Strike Price \$32.50 <sup>±</sup>                                                                           | 56.000              | 0,00                  |
| 69                                      | 19/01/2024           | Foot Locker Inc, Strike Price \$37.50 <sup>±</sup>                                                                           | 76.590              | 0,01                  |
| 58                                      | 19/01/2024           | Foot Locker Inc, Strike Price \$45.00 <sup>±</sup>                                                                           | 106.430             | 0,01                  |
| 183                                     | 19/01/2024           | Fortinet Inc, Strike Price \$37.00 <sup>±</sup>                                                                              | 7.320               | 0,00                  |
| 110                                     | 19/01/2024           | Fortinet Inc, Strike Price \$48.00 <sup>±</sup>                                                                              | 6.050               | 0,00                  |
| 75                                      | 19/01/2024           | Fortinet Inc, Strike Price \$58.00 <sup>±</sup>                                                                              | 10.313              | 0,00                  |
| 56                                      | 19/01/2024           | Fortinet Inc, Strike Price \$68.00 <sup>±</sup>                                                                              | 19.040              | 0,00                  |
| 250                                     | 19/01/2024           | Freeport-McMoRan Inc, Strike Price \$28.00 <sup>±</sup>                                                                      | 14.875              | 0,00                  |
| 170                                     | 19/01/2024           | Freeport-McMoRan Inc, Strike Price \$34.00 <sup>±</sup>                                                                      | 29.495              | 0,00                  |
| 130                                     | 19/01/2024           | Freeport-McMoRan Inc, Strike Price \$39.00 <sup>±</sup>                                                                      | 45.825              | 0,00                  |
| 92                                      | 19/01/2024           | Hess Corp, Strike Price \$110.00 <sup>±</sup>                                                                                | 32.200              | 0,00                  |
| 30                                      | 19/01/2024           | Hess Corp, Strike Price \$125.00 <sup>±</sup>                                                                                | 21.750              | 0,00                  |
| 42                                      | 19/01/2024           | Hess Corp, Strike Price \$130.00 <sup>±</sup>                                                                                | 38.010              | 0,00                  |
| 42                                      | 19/01/2024           | Hess Corp, Strike Price \$90.00 <sup>±</sup>                                                                                 | 4.935               | 0,00                  |
| 81                                      | 19/01/2024           | Hess Corp, Strike Price \$92.50 <sup>±</sup>                                                                                 | 11.138              | 0,00                  |
| 369                                     | 19/01/2024           | HP Inc, Strike Price \$18.00 <sup>±</sup>                                                                                    | 3.875               | 0,00                  |
| 270                                     | 19/01/2024           | HP Inc, Strike Price \$21.00 <sup>±</sup>                                                                                    | 6.075               | 0,00                  |
| 178                                     | 19/01/2024           | HP Inc, Strike Price \$26.00 <sup>±</sup>                                                                                    | 14.062              | 0,00                  |
| 126                                     | 19/01/2024           | HP Inc, Strike Price \$31.00 <sup>±</sup>                                                                                    | 30.051              | 0,00                  |
| 3.060                                   | 15/12/2023           | HSBC Holdings Plc, Strike Price GBP400.00 <sup>±</sup>                                                                       | 97.258              | 0,01                  |
| 7.343                                   | 15/09/2023           | Idorsia Ltd, Strike Price CHF6.80 <sup>±</sup>                                                                               | 886.429             | 0,04                  |
| 13.529                                  | 21/06/2024           | ING Groep NV, Strike Price EUR5.96 <sup>±</sup>                                                                              | 536.679             | 0,03                  |
| 38                                      | 18/08/2023           | Insmmed Inc, Strike Price \$15.00 <sup>±</sup>                                                                               | 1.520               | 0,00                  |
| 505                                     | 15/12/2023           | Insmmed Inc, Strike Price \$15.00 <sup>±</sup>                                                                               | 58.075              | 0,00                  |
| 76                                      | 15/12/2023           | Insulet Corp, Strike Price \$195.00 <sup>±</sup>                                                                             | 15.010              | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe notional | Fecha de vencimiento | Tipo                                                                              | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de venta (cont.)</b>         |                      |                                                                                   |                     |                       |
| 233                                      | 15/12/2023           | InterDigital Inc, Strike Price \$57.50 <sup>±</sup>                               | 9.903               | 0,00                  |
| 4.827                                    | 15/09/2023           | International Consolidated Airlines Group SA, Strike Price GBP100.00 <sup>±</sup> | 15.342              | 0,00                  |
| 714                                      | 15/09/2023           | International Consolidated Airlines Group SA, Strike Price GBP120.00 <sup>±</sup> | 31.771              | 0,00                  |
| 3.700                                    | 15/09/2023           | Intesa Sanpaolo SpA, Strike Price EUR1.25 <sup>±</sup>                            | 24.624              | 0,00                  |
| 12.700                                   | 15/09/2023           | Intesa Sanpaolo SpA, Strike Price EUR1.30 <sup>±</sup>                            | 152.413             | 0,01                  |
| 2.230                                    | 15/09/2023           | Intesa Sanpaolo SpA, Strike Price EUR1.35 <sup>±</sup>                            | 15.327              | 0,00                  |
| 162                                      | 19/01/2024           | ITT Inc, Strike Price \$45.00 <sup>±</sup>                                        | 2.430               | 0,00                  |
| 111                                      | 19/01/2024           | ITT Inc, Strike Price \$55.00 <sup>±</sup>                                        | 2.220               | 0,00                  |
| 68                                       | 19/01/2024           | ITT Inc, Strike Price \$70.00 <sup>±</sup>                                        | 6.120               | 0,00                  |
| 52                                       | 19/01/2024           | ITT Inc, Strike Price \$80.00 <sup>±</sup>                                        | 10.270              | 0,00                  |
| 4.047                                    | 15/09/2023           | Just Eat Takeaway.com NV, Strike Price EUR12.00 <sup>±</sup>                      | 315.692             | 0,02                  |
| 9.553                                    | 15/09/2023           | Just Eat Takeaway.com NV, Strike Price EUR9.00 <sup>±</sup>                       | 328.303             | 0,02                  |
| 3.312.169                                | 15/12/2023           | Kingsoft Corp Ltd, Strike Price HKD19.80 <sup>∞</sup>                             | 184.712             | 0,01                  |
| 13                                       | 13/07/2023           | KOSPI 200 Index, Strike Price KRW342.50 <sup>±</sup>                              | 12.826              | 0,00                  |
| 101                                      | 19/01/2024           | Kroger Co, Strike Price \$30.00 <sup>±</sup>                                      | 1.414               | 0,00                  |
| 207                                      | 19/01/2024           | Kroger Co, Strike Price \$33.00 <sup>±</sup>                                      | 4.658               | 0,00                  |
| 125                                      | 19/01/2024           | Kroger Co, Strike Price \$35.00 <sup>±</sup>                                      | 4.187               | 0,00                  |
| 80                                       | 19/01/2024           | Kroger Co, Strike Price \$38.00 <sup>±</sup>                                      | 4.680               | 0,00                  |
| 166                                      | 19/01/2024           | Kroger Co, Strike Price \$41.00 <sup>±</sup>                                      | 17.015              | 0,00                  |
| 104                                      | 19/01/2024           | Kroger Co, Strike Price \$42.00 <sup>±</sup>                                      | 12.740              | 0,00                  |
| 68                                       | 19/01/2024           | Kroger Co, Strike Price \$45.00 <sup>±</sup>                                      | 13.838              | 0,00                  |
| 143                                      | 19/01/2024           | Kroger Co, Strike Price \$48.00 <sup>±</sup>                                      | 46.475              | 0,00                  |
| 87                                       | 19/01/2024           | Kroger Co, Strike Price \$50.00 <sup>±</sup>                                      | 38.062              | 0,00                  |
| 33.811                                   | 11/01/2024           | L&F Co Ltd, Strike Price KRW229,775.68 <sup>∞</sup>                               | 831.526             | 0,04                  |
| 27                                       | 19/01/2024           | Lam Research Corp, Strike Price \$350.00 <sup>±</sup>                             | 6.885               | 0,00                  |
| 9                                        | 19/01/2024           | Lam Research Corp, Strike Price \$420.00 <sup>±</sup>                             | 5.737               | 0,00                  |
| 13                                       | 19/01/2024           | Lam Research Corp, Strike Price \$430.00 <sup>±</sup>                             | 9.392               | 0,00                  |
| 8                                        | 19/01/2024           | Lam Research Corp, Strike Price \$500.00 <sup>±</sup>                             | 12.920              | 0,00                  |
| 11                                       | 19/01/2024           | Lam Research Corp, Strike Price \$510.00 <sup>±</sup>                             | 19.800              | 0,00                  |
| 1.037                                    | 21/07/2023           | Lantheus Holdings Inc, Strike Price \$35.00 <sup>±</sup>                          | 0                   | 0,00                  |
| 175                                      | 19/01/2024           | Las Vegas Sands Corp, Strike Price \$42.00 <sup>±</sup>                           | 17.413              | 0,00                  |
| 123                                      | 19/01/2024           | Las Vegas Sands Corp, Strike Price \$50.00 <sup>±</sup>                           | 28.782              | 0,00                  |
| 87                                       | 19/01/2024           | Las Vegas Sands Corp, Strike Price \$60.00 <sup>±</sup>                           | 51.765              | 0,00                  |
| 5.140                                    | 21/07/2023           | Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$50.00 <sup>±</sup>                  | 0                   | 0,00                  |
| 121                                      | 21/07/2023           | Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$55.00 <sup>±</sup>                  | 0                   | 0,00                  |
| 1.179                                    | 15/03/2024           | Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$65.00 <sup>±</sup>                  | 215.168             | 0,01                  |
| 45.050                                   | 15/09/2023           | Lloyds Banking Group Plc, Strike Price GBP24.00 <sup>±</sup>                      | 0                   | 0,00                  |
| 17.850                                   | 15/12/2023           | Lloyds Banking Group Plc, Strike Price GBP24.00 <sup>±</sup>                      | 0                   | 0,00                  |
| 11.810                                   | 21/06/2024           | Lloyds Banking Group Plc, Strike Price GBP24.00 <sup>±</sup>                      | 112.610             | 0,01                  |
| 201                                      | 19/01/2024           | Louisiana-Pacific Corp, Strike Price \$32.50 <sup>±</sup>                         | 0                   | 0,00                  |
| 118                                      | 19/01/2024           | Louisiana-Pacific Corp, Strike Price \$42.50 <sup>±</sup>                         | 4.720               | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe nominal | Fecha de vencimiento | Tipo                                                       | Valor razonable<br>USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de venta (cont.)</b>        |                      |                                                            |                        |                       |
| 154                                     | 19/01/2024           | Louisiana-Pacific Corp, Strike Price \$47.50 ±             | 39.270                 | 0,00                  |
| 84                                      | 19/01/2024           | Louisiana-Pacific Corp, Strike Price \$50.00 ±             | 6.510                  | 0,00                  |
| 105                                     | 19/01/2024           | Louisiana-Pacific Corp, Strike Price \$57.50 ±             | 12.600                 | 0,00                  |
| 60                                      | 19/01/2024           | Louisiana-Pacific Corp, Strike Price \$60.00 ±             | 9.000                  | 0,00                  |
| 77                                      | 19/01/2024           | Louisiana-Pacific Corp, Strike Price \$67.50 ±             | 24.640                 | 0,00                  |
| 32                                      | 19/01/2024           | Lululemon Athletica Inc, Strike Price \$260.00 ±           | 11.440                 | 0,00                  |
| 22                                      | 19/01/2024           | Lululemon Athletica Inc, Strike Price \$320.00 ±           | 24.750                 | 0,00                  |
| 15                                      | 19/01/2024           | Lululemon Athletica Inc, Strike Price \$380.00 ±           | 45.300                 | 0,00                  |
| 9.394                                   | 18/08/2023           | Luminar Technologies Inc, Strike Price \$4.00 ±            | 51.667                 | 0,00                  |
| 950                                     | 21/07/2023           | Lyft Inc, Strike Price \$7.50 ±                            | 4.275                  | 0,00                  |
| 82                                      | 19/01/2024           | LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$64.80 ±       | 6.765                  | 0,00                  |
| 53                                      | 15/09/2023           | LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$70.00 ±       | 1.060                  | 0,00                  |
| 67                                      | 19/01/2024           | LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$79.80 ±       | 16.415                 | 0,00                  |
| 47                                      | 15/09/2023           | LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$80.00 ±       | 3.642                  | 0,00                  |
| 60                                      | 19/01/2024           | LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$89.80 ±       | 32.700                 | 0,00                  |
| 39                                      | 15/09/2023           | LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$95.00 ±       | 22.035                 | 0,00                  |
| 429                                     | 19/01/2024           | Marathon Oil Corp, Strike Price \$16.00 ±                  | 17.804                 | 0,00                  |
| 305                                     | 19/01/2024           | Marathon Oil Corp, Strike Price \$19.00 ±                  | 28.975                 | 0,00                  |
| 227                                     | 19/01/2024           | Marathon Oil Corp, Strike Price \$22.00 ±                  | 43.811                 | 0,00                  |
| 2.814                                   | 21/07/2023           | Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$100.00 ± | 56.280                 | 0,00                  |
| 860                                     | 21/07/2023           | Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$110.00 ± | 30.100                 | 0,00                  |
| 734                                     | 20/10/2023           | Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$95.00 ±  | 99.090                 | 0,01                  |
| 1.231                                   | 15/09/2023           | Match Group Inc, Strike Price \$25.00 ±                    | 14.772                 | 0,00                  |
| 2.264.144                               | 15/12/2023           | Meituan, Strike Price HKD115.50 ∞                          | 2.775.302              | 0,12                  |
| 41                                      | 19/01/2024           | Meta Platforms Inc, Strike Price \$190.00 ±                | 13.940                 | 0,00                  |
| 28                                      | 19/01/2024           | Meta Platforms Inc, Strike Price \$230.00 ±                | 25.480                 | 0,00                  |
| 20                                      | 19/01/2024           | Meta Platforms Inc, Strike Price \$275.00 ±                | 45.600                 | 0,00                  |
| 89                                      | 19/01/2024           | Micron Technology Inc, Strike Price \$45.00 ±              | 9.612                  | 0,00                  |
| 76                                      | 19/01/2024           | Micron Technology Inc, Strike Price \$52.50 ±              | 18.050                 | 0,00                  |
| 63                                      | 19/01/2024           | Micron Technology Inc, Strike Price \$62.50 ±              | 36.540                 | 0,00                  |
| 39                                      | 19/01/2024           | Microsoft Corp, Strike Price \$235.00 ±                    | 7.586                  | 0,00                  |
| 27                                      | 19/01/2024           | Microsoft Corp, Strike Price \$285.00 ±                    | 17.348                 | 0,00                  |
| 20                                      | 19/01/2024           | Microsoft Corp, Strike Price \$335.00 ±                    | 37.800                 | 0,00                  |
| 3.982                                   | 15/09/2023           | Middleby Corp, Strike Price \$135.00 ±                     | 1.324.015              | 0,06                  |
| 252                                     | 15/09/2023           | Nasdaq 100 E-mini, Strike Price \$14,500.00 ±              | 1.150.380              | 0,05                  |
| 8.500                                   | 21/06/2024           | Natwest Group Plc, Strike Price GBP120.00 ±                | 189.113                | 0,01                  |
| 5.375                                   | 21/06/2024           | Natwest Group Plc, Strike Price GBP160.00 ±                | 222.089                | 0,01                  |
| (28)                                    | 15/12/2023           | nCino Inc, Strike Price \$20.00 ±                          | 0                      | 0,00                  |
| 1.599                                   | 15/12/2023           | Nexi SpA, Strike Price EUR5.20 ±                           | 65.681                 | 0,00                  |
| 2.500                                   | 15/09/2023           | Nexi SpA, Strike Price EUR5.60 ±                           | 56.050                 | 0,00                  |
| 74                                      | 08/09/2023           | Nikkei 225 Index, Strike Price JPY29,000.00 ±              | 61.438                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe notional | Fecha de vencimiento | Tipo                                                                   | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de venta (cont.)</b>         |                      |                                                                        |                     |                       |
| 3                                        | 14/07/2023           | Nikkei 225 Index, Strike Price JPY31,000.00 <sup>±</sup>               | 477                 | 0,00                  |
| 3                                        | 14/07/2023           | Nikkei 225 Index, Strike Price JPY31,125.00 <sup>±</sup>               | 602                 | 0,00                  |
| 1                                        | 14/07/2023           | Nikkei 225 Index, Strike Price JPY31,250.00 <sup>±</sup>               | 228                 | 0,00                  |
| 6                                        | 14/07/2023           | Nikkei 225 Index, Strike Price JPY32,500.00 <sup>±</sup>               | 7.680               | 0,00                  |
| 2                                        | 14/07/2023           | Nikkei 225 Index, Strike Price JPY33,250.00 <sup>±</sup>               | 6.711               | 0,00                  |
| 2.100                                    | 15/09/2023           | Northern Oil and Gas Inc, Strike Price \$22.00 <sup>±</sup>            | 57.750              | 0,00                  |
| 5.040                                    | 15/09/2023           | Norwegian Cruise Line Holdings Ltd, Strike Price \$10.00 <sup>±</sup>  | 17.640              | 0,00                  |
| 5.050                                    | 15/09/2023           | Norwegian Cruise Line Holdings Ltd, Strike Price \$8.00 <sup>±</sup>   | 47.975              | 0,00                  |
| 37                                       | 19/01/2024           | NVIDIA Corp, Strike Price \$170.00 <sup>±</sup>                        | 2.553               | 0,00                  |
| 24                                       | 19/01/2024           | NVIDIA Corp, Strike Price \$215.00 <sup>±</sup>                        | 4.416               | 0,00                  |
| 16                                       | 19/01/2024           | NVIDIA Corp, Strike Price \$260.00 <sup>±</sup>                        | 7.520               | 0,00                  |
| 12                                       | 19/01/2024           | NVIDIA Corp, Strike Price \$305.00 <sup>±</sup>                        | 12.750              | 0,00                  |
| 219                                      | 15/09/2023           | Ocado Group Plc, Strike Price GBP320.00 <sup>±</sup>                   | 18.794              | 0,00                  |
| 796                                      | 15/09/2023           | Ocado Group Plc, Strike Price GBP400.00 <sup>±</sup>                   | 161.919             | 0,01                  |
| 440                                      | 19/01/2024           | Okta Inc, Strike Price \$80.00 <sup>±</sup>                            | 663.300             | 0,03                  |
| 140                                      | 19/01/2024           | ON Semiconductor Corp, Strike Price \$45.00 <sup>±</sup>               | 4.480               | 0,00                  |
| 79                                       | 19/01/2024           | ON Semiconductor Corp, Strike Price \$60.00 <sup>±</sup>               | 8.769               | 0,00                  |
| 1.357                                    | 15/09/2023           | ON Semiconductor Corp, Strike Price \$65.00 <sup>±</sup>               | 59.708              | 0,00                  |
| 59                                       | 19/01/2024           | ON Semiconductor Corp, Strike Price \$70.00 <sup>±</sup>               | 13.954              | 0,00                  |
| 40                                       | 19/01/2024           | ON Semiconductor Corp, Strike Price \$85.00 <sup>±</sup>               | 24.500              | 0,00                  |
| 196                                      | 19/01/2024           | ONEOK Inc, Strike Price \$42.50 <sup>±</sup>                           | 7.350               | 0,00                  |
| 128                                      | 19/01/2024           | ONEOK Inc, Strike Price \$52.50 <sup>±</sup>                           | 17.920              | 0,00                  |
| 99                                       | 19/01/2024           | ONEOK Inc, Strike Price \$60.00 <sup>±</sup>                           | 35.640              | 0,00                  |
| 320                                      | 15/12/2023           | Ormat Technologies Inc, Strike Price \$55.00 <sup>±</sup>              | 0                   | 0,00                  |
| 1.397                                    | 15/09/2023           | Palo Alto Networks Inc, Strike Price \$100.00 <sup>±</sup>             | 0                   | 0,00                  |
| 750.000                                  | 21/11/2025           | Palo Alto Networks Inc, Strike Price \$136.16 <sup>∞</sup>             | 4.306.132           | 0,19                  |
| 2.962                                    | 19/01/2024           | Peabody Energy Corp, Strike Price \$14.00 <sup>±</sup>                 | 131.809             | 0,01                  |
| 550                                      | 19/01/2024           | PG&E Corp, Strike Price \$11.00 <sup>±</sup>                           | 9.075               | 0,00                  |
| 1.695                                    | 19/01/2024           | PG&E Corp, Strike Price \$12.00 <sup>±</sup>                           | 26.272              | 0,00                  |
| 340                                      | 19/01/2024           | PG&E Corp, Strike Price \$14.00 <sup>±</sup>                           | 10.540              | 0,00                  |
| 1.255                                    | 19/01/2024           | PG&E Corp, Strike Price \$15.00 <sup>±</sup>                           | 60.867              | 0,00                  |
| 261                                      | 19/01/2024           | PG&E Corp, Strike Price \$16.00 <sup>±</sup>                           | 16.965              | 0,00                  |
| 1.065                                    | 19/01/2024           | PG&E Corp, Strike Price \$17.00 <sup>±</sup>                           | 105.967             | 0,01                  |
| 820                                      | 19/01/2024           | PG&E Corp, Strike Price \$9.00 <sup>±</sup>                            | 8.610               | 0,00                  |
| 40                                       | 19/01/2024           | Pioneer Natural Resources Co, Strike Price \$155.00 <sup>±</sup>       | 11.000              | 0,00                  |
| 33                                       | 19/01/2024           | Pioneer Natural Resources Co, Strike Price \$190.00 <sup>±</sup>       | 34.650              | 0,00                  |
| 28                                       | 19/01/2024           | Pioneer Natural Resources Co, Strike Price \$220.00 <sup>±</sup>       | 72.240              | 0,00                  |
| 16.000.000                               | 15/12/2023           | Postal Savings Bank of China Co Ltd, Strike Price HKD3.77 <sup>∞</sup> | 125.677             | 0,01                  |
| 140                                      | 19/01/2024           | PPL Corporation, Strike Price \$20.00 <sup>±</sup>                     | 3.500               | 0,00                  |
| 54                                       | 19/01/2024           | Qorvo Inc, Strike Price \$100.00 <sup>±</sup>                          | 40.230              | 0,00                  |
| 109                                      | 19/01/2024           | Qorvo Inc, Strike Price \$70.00 <sup>±</sup>                           | 12.535              | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe notional | Fecha de vencimiento | Tipo                                             | Valor razonable<br>USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de venta (cont.)</b>         |                      |                                                  |                        |                       |
| 74                                       | 19/01/2024           | Qorvo Inc, Strike Price \$85.00 ±                | 22.755                 | 0,00                  |
| 389                                      | 19/01/2024           | Range Resources Corp, Strike Price \$18.00 ±     | 14.588                 | 0,00                  |
| 261                                      | 19/01/2024           | Range Resources Corp, Strike Price \$22.00 ±     | 23.490                 | 0,00                  |
| 187                                      | 19/01/2024           | Range Resources Corp, Strike Price \$26.00 ±     | 35.063                 | 0,00                  |
| 43                                       | 19/01/2024           | RH, Strike Price \$140.00 ±                      | 4.623                  | 0,00                  |
| 34                                       | 19/01/2024           | RH, Strike Price \$175.00 ±                      | 8.075                  | 0,00                  |
| 27                                       | 19/01/2024           | RH, Strike Price \$180.00 ±                      | 6.885                  | 0,00                  |
| 38                                       | 19/01/2024           | RH, Strike Price \$195.00 ±                      | 12.730                 | 0,00                  |
| 29                                       | 19/01/2024           | RH, Strike Price \$210.00 ±                      | 13.630                 | 0,00                  |
| 19                                       | 19/01/2024           | RH, Strike Price \$220.00 ±                      | 10.925                 | 0,00                  |
| 27                                       | 19/01/2024           | RH, Strike Price \$230.00 ±                      | 18.495                 | 0,00                  |
| 25                                       | 19/01/2024           | RH, Strike Price \$250.00 ±                      | 25.750                 | 0,00                  |
| 13                                       | 19/01/2024           | RH, Strike Price \$260.00 ±                      | 15.730                 | 0,00                  |
| 18                                       | 19/01/2024           | RH, Strike Price \$280.00 ±                      | 31.050                 | 0,00                  |
| 1.045                                    | 15/12/2023           | Rheinmetall AG, Strike Price EUR170.00 ±         | 342.029                | 0,02                  |
| 276                                      | 15/03/2024           | Rheinmetall AG, Strike Price EUR170.00 ±         | 176.454                | 0,01                  |
| 225                                      | 15/09/2023           | S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,150.00 ± | 309.375                | 0,02                  |
| 2                                        | 18/08/2023           | S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,220.00 ± | 1.850                  | 0,00                  |
| 1                                        | 18/08/2023           | S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,225.00 ± | 938                    | 0,00                  |
| 204                                      | 15/09/2023           | S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,325.00 ± | 499.800                | 0,02                  |
| 1                                        | 18/08/2023           | S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,450.00 ± | 2.875                  | 0,00                  |
| 214                                      | 15/09/2023           | S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,450.00 ± | 847.975                | 0,04                  |
| 2.544                                    | 15/12/2023           | S&P 500 Index, Strike Price \$3,734.74 ∞         | 21.087                 | 0,00                  |
| 24                                       | 21/07/2023           | S&P 500 Index, Strike Price \$3,750.00 ±         | 2.820                  | 0,00                  |
| 10                                       | 21/07/2023           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,000.00 ±         | 2.270                  | 0,00                  |
| 240                                      | 15/09/2023           | Safran SA, Strike Price EUR90.00 ±               | 5.237                  | 0,00                  |
| 322                                      | 15/12/2023           | Safran SA, Strike Price EUR90.00 ±               | 16.511                 | 0,00                  |
| 1.080.000                                | 21/12/2023           | Sasol Ltd, Strike Price ZAR16,500.00 ∞           | 410.224                | 0,02                  |
| 772.380                                  | 21/09/2023           | Sasol Ltd, Strike Price ZAR17,000.00 ∞           | 146.180                | 0,01                  |
| 1.440.000                                | 21/12/2023           | Sasol Ltd, Strike Price ZAR17,500.00 ∞           | 705.882                | 0,03                  |
| 1.820                                    | 15/12/2023           | Semtech Corp, Strike Price \$15.00 ±             | 104.650                | 0,01                  |
| 17                                       | 19/01/2024           | ServiceNow Inc, Strike Price \$310.00 ±          | 3.102                  | 0,00                  |
| 14                                       | 19/01/2024           | ServiceNow Inc, Strike Price \$370.00 ±          | 6.650                  | 0,00                  |
| 12                                       | 19/01/2024           | ServiceNow Inc, Strike Price \$440.00 ±          | 14.760                 | 0,00                  |
| 37                                       | 19/01/2024           | Sherwin-Williams Co, Strike Price \$165.00 ±     | 4.162                  | 0,00                  |
| 31                                       | 19/01/2024           | Sherwin-Williams Co, Strike Price \$200.00 ±     | 5.425                  | 0,00                  |
| 26                                       | 19/01/2024           | Sherwin-Williams Co, Strike Price \$240.00 ±     | 18.850                 | 0,00                  |
| 355                                      | 21/07/2023           | Shift4 Payments Inc, Strike Price \$40.00 ±      | 0                      | 0,00                  |
| 541                                      | 21/07/2023           | Shift4 Payments Inc, Strike Price \$45.00 ±      | 2.705                  | 0,00                  |
| 561                                      | 20/10/2023           | Shift4 Payments Inc, Strike Price \$45.00 ±      | 44.880                 | 0,00                  |
| 11                                       | 21/07/2023           | Shift4 Payments Inc, Strike Price \$50.00 ±      | 99                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe nominal | Fecha de vencimiento | Tipo                                                                  | Valor razonable<br>USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de venta (cont.)</b>        |                      |                                                                       |                        |                       |
| 2.090                                   | 19/07/2024           | Shift4 Payments Inc, Strike Price \$67.88 <sup>∞</sup>                | 2.328.971              | 0,10                  |
| 2.055                                   | 15/12/2023           | Siemens Energy AG, Strike Price EUR12.00 <sup>±</sup>                 | 145.730                | 0,01                  |
| 15.805                                  | 21/06/2024           | Siemens Energy AG, Strike Price EUR12.00 <sup>±</sup>                 | 1.724.325              | 0,08                  |
| 751                                     | 15/12/2023           | Siemens Energy AG, Strike Price EUR8.00 <sup>±</sup>                  | 15.567                 | 0,00                  |
| 254.374                                 | 11/01/2024           | SK Hynix Inc, Strike Price KRW70,560.00 <sup>∞</sup>                  | 69.939                 | 0,00                  |
| 213                                     | 19/01/2024           | Skechers USA Inc, Strike Price \$35.00 <sup>±</sup>                   | 13.845                 | 0,00                  |
| 141                                     | 19/01/2024           | Skechers USA Inc, Strike Price \$43.00 <sup>±</sup>                   | 21.503                 | 0,00                  |
| 105                                     | 19/01/2024           | Skechers USA Inc, Strike Price \$50.00 <sup>±</sup>                   | 36.750                 | 0,00                  |
| 52                                      | 19/01/2024           | Skyworks Solutions Inc, Strike Price \$100.00 <sup>±</sup>            | 26.260                 | 0,00                  |
| 45                                      | 19/01/2024           | Skyworks Solutions Inc, Strike Price \$115.00 <sup>±</sup>            | 51.075                 | 0,00                  |
| 63                                      | 19/01/2024           | Skyworks Solutions Inc, Strike Price \$82.50 <sup>±</sup>             | 10.710                 | 0,00                  |
| 5.735                                   | 15/12/2023           | Société Générale SA, Strike Price EUR14.00 <sup>±</sup>               | 106.367                | 0,01                  |
| 2.450                                   | 19/01/2024           | Southern Co, Strike Price \$47.50 <sup>±</sup>                        | 67.375                 | 0,00                  |
| 716                                     | 19/01/2024           | Southern Co, Strike Price \$50.00 <sup>±</sup>                        | 21.480                 | 0,00                  |
| 334                                     | 15/12/2023           | Swiss Prime Site AG, Strike Price CHF52.00 <sup>±</sup>               | 13.067                 | 0,00                  |
| 153                                     | 15/03/2024           | Swiss Prime Site AG, Strike Price CHF56.00 <sup>±</sup>               | 11.971                 | 0,00                  |
| 1.600                                   | 15/12/2023           | Swiss Re AG, Strike Price CHF64.00 <sup>±</sup>                       | 119.823                | 0,01                  |
| 54                                      | 19/01/2024           | T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$110.00 <sup>±</sup>            | 38.610                 | 0,00                  |
| 74                                      | 19/01/2024           | T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$80.00 <sup>±</sup>             | 8.695                  | 0,00                  |
| 63                                      | 19/01/2024           | T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$95.00 <sup>±</sup>             | 18.900                 | 0,00                  |
| 79                                      | 19/01/2024           | Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$100.00 <sup>±</sup> | 8.809                  | 0,00                  |
| 40                                      | 19/01/2024           | Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$115.00 <sup>±</sup> | 9.060                  | 0,00                  |
| 55                                      | 19/01/2024           | Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$120.00 <sup>±</sup> | 15.868                 | 0,00                  |
| 30                                      | 19/01/2024           | Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$135.00 <sup>±</sup> | 17.850                 | 0,00                  |
| 42                                      | 19/01/2024           | Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$140.00 <sup>±</sup> | 31.500                 | 0,00                  |
| 92                                      | 19/01/2024           | Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$75.00 <sup>±</sup>  | 2.622                  | 0,00                  |
| 58                                      | 19/01/2024           | Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$95.00 <sup>±</sup>  | 5.278                  | 0,00                  |
| 385                                     | 19/01/2024           | Tanger Factory Outlet Centers Inc, Strike Price \$18.00 <sup>±</sup>  | 16.363                 | 0,00                  |
| 258                                     | 19/01/2024           | Tanger Factory Outlet Centers Inc, Strike Price \$22.00 <sup>±</sup>  | 39.990                 | 0,00                  |
| 163                                     | 19/01/2024           | Targa Resources Corp, Strike Price \$40.00 <sup>±</sup>               | 6.520                  | 0,00                  |
| 224                                     | 19/01/2024           | Targa Resources Corp, Strike Price \$50.00 <sup>±</sup>               | 8.960                  | 0,00                  |
| 175                                     | 19/01/2024           | Targa Resources Corp, Strike Price \$60.00 <sup>±</sup>               | 20.125                 | 0,00                  |
| 141                                     | 19/01/2024           | Targa Resources Corp, Strike Price \$70.00 <sup>±</sup>               | 45.120                 | 0,00                  |
| 144                                     | 19/01/2024           | Tenet Healthcare Corp, Strike Price \$40.00 <sup>±</sup>              | 6.120                  | 0,00                  |
| 210                                     | 19/01/2024           | Tenet Healthcare Corp, Strike Price \$50.00 <sup>±</sup>              | 17.850                 | 0,00                  |
| 164                                     | 19/01/2024           | Tenet Healthcare Corp, Strike Price \$60.00 <sup>±</sup>              | 28.290                 | 0,00                  |
| 133                                     | 19/01/2024           | Tenet Healthcare Corp, Strike Price \$70.00 <sup>±</sup>              | 46.550                 | 0,00                  |
| 46                                      | 19/01/2024           | Texas Instruments Inc, Strike Price \$125.00 <sup>±</sup>             | 4.094                  | 0,00                  |
| 37                                      | 19/01/2024           | Texas Instruments Inc, Strike Price \$155.00 <sup>±</sup>             | 13.967                 | 0,00                  |
| 32                                      | 19/01/2024           | Texas Instruments Inc, Strike Price \$180.00 <sup>±</sup>             | 36.160                 | 0,00                  |
| 297                                     | 15/12/2023           | The Walt Disney Company, Strike Price \$4.00 <sup>±</sup>             | 19.454                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe notional | Fecha de vencimiento | Tipo                                                                                         | Valor razonable<br>USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de venta (cont.)</b>         |                      |                                                                                              |                        |                       |
| 24.243                                   | 15/09/2023           | The Walt Disney Company, Strike Price \$5.00 <sup>±</sup>                                    | 1.151.542              | 0,05                  |
| 312.085                                  | 21/06/2024           | T-Mobile US Inc, Strike Price \$122.07 <sup>∞</sup>                                          | 1.487.437              | 0,07                  |
| 36                                       | 19/01/2024           | Tractor Supply Co, Strike Price \$160.00 <sup>±</sup>                                        | 5.580                  | 0,00                  |
| 29                                       | 19/01/2024           | Tractor Supply Co, Strike Price \$195.00 <sup>±</sup>                                        | 17.545                 | 0,00                  |
| 25                                       | 19/01/2024           | Tractor Supply Co, Strike Price \$230.00 <sup>±</sup>                                        | 46.375                 | 0,00                  |
| 15.400                                   | 15/09/2023           | Ubisoft Entertainment SA, Strike Price EUR12.00 <sup>±</sup>                                 | 168.014                | 0,01                  |
| 260                                      | 15/09/2023           | Ubisoft Entertainment SA, Strike Price EUR14.00 <sup>±</sup>                                 | 4.822                  | 0,00                  |
| 10.370                                   | 15/03/2024           | UBS Group AG, Strike Price CHF12.00 <sup>±</sup>                                             | 231.823                | 0,01                  |
| 10                                       | 15/09/2023           | Ulta Beauty Inc, Strike Price \$360.00 <sup>±</sup>                                          | 1.675                  | 0,00                  |
| 12                                       | 19/01/2024           | Ulta Beauty Inc, Strike Price \$360.00 <sup>±</sup>                                          | 8.100                  | 0,00                  |
| 16                                       | 19/01/2024           | Ulta Beauty Inc, Strike Price \$380.00 <sup>±</sup>                                          | 14.880                 | 0,00                  |
| 8                                        | 15/09/2023           | Ulta Beauty Inc, Strike Price \$440.00 <sup>±</sup>                                          | 8.680                  | 0,00                  |
| 9                                        | 19/01/2024           | Ulta Beauty Inc, Strike Price \$440.00 <sup>±</sup>                                          | 19.935                 | 0,00                  |
| 13                                       | 19/01/2024           | Ulta Beauty Inc, Strike Price \$460.00 <sup>±</sup>                                          | 37.700                 | 0,00                  |
| 7                                        | 15/09/2023           | Ulta Beauty Inc, Strike Price \$515.00 <sup>±</sup>                                          | 34.195                 | 0,00                  |
| 8                                        | 19/01/2024           | Ulta Beauty Inc, Strike Price \$520.00 <sup>±</sup>                                          | 48.360                 | 0,00                  |
| 11                                       | 19/01/2024           | Ulta Beauty Inc, Strike Price \$540.00 <sup>±</sup>                                          | 82.335                 | 0,01                  |
| 855                                      | 21/06/2024           | UniCredit SpA, Strike Price EUR7.20 <sup>±</sup>                                             | 55.455                 | 0,00                  |
| 1.235                                    | 15/09/2023           | UniCredit SpA, Strike Price EUR8.20 <sup>±</sup>                                             | 34.224                 | 0,00                  |
| 1.240                                    | 15/09/2023           | UniCredit SpA, Strike Price EUR8.40 <sup>±</sup>                                             | 34.971                 | 0,00                  |
| 666.400 USD                              | 07/03/2024           | United States Dollar/Chinese Yuan Renminbi Currency Option, Strike Price \$6.00 <sup>∞</sup> | 1.715                  | 0,00                  |
| 56.000.000 USD                           | 06/07/2023           | United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price \$116.00 <sup>∞</sup>        | 0                      | 0,00                  |
| 439                                      | 19/01/2024           | United States Steel Corp, Strike Price \$13.00 <sup>±</sup>                                  | 6.585                  | 0,00                  |
| 306                                      | 19/01/2024           | United States Steel Corp, Strike Price \$15.00 <sup>±</sup>                                  | 8.874                  | 0,00                  |
| 213                                      | 19/01/2024           | United States Steel Corp, Strike Price \$18.00 <sup>±</sup>                                  | 13.313                 | 0,00                  |
| 143                                      | 19/01/2024           | United States Steel Corp, Strike Price \$22.00 <sup>±</sup>                                  | 22.094                 | 0,00                  |
| 50                                       | 19/01/2024           | Valero Energy Corp, Strike Price \$110.00 <sup>±</sup>                                       | 38.250                 | 0,00                  |
| 92                                       | 19/01/2024           | Valero Energy Corp, Strike Price \$80.00 <sup>±</sup>                                        | 12.926                 | 0,00                  |
| 66                                       | 19/01/2024           | Valero Energy Corp, Strike Price \$95.00 <sup>±</sup>                                        | 22.770                 | 0,00                  |
| 14.333                                   | 21/07/2023           | Virgin Galactic Holdings Inc, Strike Price \$3.00 <sup>±</sup>                               | 150.496                | 0,01                  |
| 4.252                                    | 21/07/2023           | Vishay Intertechnology Inc, Strike Price \$15.00 <sup>±</sup>                                | 0                      | 0,00                  |
| 3.200                                    | 20/09/2023           | VIX Index, Strike Price \$15.00 <sup>±</sup>                                                 | 259.200                | 0,01                  |
| 47                                       | 19/01/2024           | Walmart Inc, Strike Price \$100.00 <sup>±</sup>                                              | 1.269                  | 0,00                  |
| 38                                       | 19/01/2024           | Walmart Inc, Strike Price \$125.00 <sup>±</sup>                                              | 3.724                  | 0,00                  |
| 32                                       | 19/01/2024           | Walmart Inc, Strike Price \$145.00 <sup>±</sup>                                              | 9.488                  | 0,00                  |
| 591                                      | 18/08/2023           | Wayfair Inc, Strike Price \$25.00 <sup>±</sup>                                               | 6.796                  | 0,00                  |
| 118                                      | 15/09/2023           | Wells Fargo & Co, Strike Price \$32.50 <sup>±</sup>                                          | 2.124                  | 0,00                  |
| 96                                       | 15/09/2023           | Wells Fargo & Co, Strike Price \$40.00 <sup>±</sup>                                          | 9.264                  | 0,00                  |
| 81                                       | 15/09/2023           | Wells Fargo & Co, Strike Price \$47.50 <sup>±</sup>                                          | 41.310                 | 0,00                  |
| 141                                      | 19/01/2024           | Winnebago Industries Inc, Strike Price \$40.00 <sup>±</sup>                                  | 7.755                  | 0,00                  |
| 113                                      | 19/01/2024           | Winnebago Industries Inc, Strike Price \$50.00 <sup>±</sup>                                  | 16.667                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

### Contratos de opciones comprados 10,74% (31 de diciembre de 2022: 6,48%) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe notional                                                    | Fecha de vencimiento | Tipo                                             | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de venta (cont.)</b>                                                            |                      |                                                  |                     |                       |
| 94                                                                                          | 19/01/2024           | Winnebago Industries Inc, Strike Price \$60.00 ± | 34.310              | 0,00                  |
| 400                                                                                         | 15/12/2023           | Wolfspeed Inc, Strike Price \$35.00 ±            | 65.000              | 0,00                  |
| 50                                                                                          | 19/01/2024           | Wyndham Worldwide Corp, Strike Price \$105.00 ±  | 48.000              | 0,00                  |
| 46                                                                                          | 19/01/2024           | Wyndham Worldwide Corp, Strike Price \$110.00 ±  | 55.660              | 0,00                  |
| 97                                                                                          | 19/01/2024           | Wyndham Worldwide Corp, Strike Price \$75.00 ±   | 18.139              | 0,00                  |
| 65                                                                                          | 19/01/2024           | Wyndham Worldwide Corp, Strike Price \$77.50 ±   | 14.105              | 0,00                  |
| 66                                                                                          | 19/01/2024           | Wyndham Worldwide Corp, Strike Price \$90.00 ±   | 29.535              | 0,00                  |
| 55                                                                                          | 19/01/2024           | Wyndham Worldwide Corp, Strike Price \$92.50 ±   | 28.187              | 0,00                  |
| 4.400.000                                                                                   | 15/12/2023           | Xiaomi Corp, Strike Price HKD7.70 ∞              | 81.989              | 0,01                  |
| 2.631.751                                                                                   | 15/12/2023           | Xiaomi Corp, Strike Price HKD8.30 ∞              | 74.915              | 0,01                  |
| 2.131                                                                                       | 18/08/2023           | Zillow Group Inc, Strike Price \$25.00 ±         | 20.244              | 0,00                  |
| 25                                                                                          | 20/10/2023           | ZTO Express Cayman Inc, Strike Price \$15.64 ±   | 0                   | 0,00                  |
| 612                                                                                         | 19/01/2024           | ZTO Express Cayman Inc, Strike Price \$19.40 ±   | 41.310              | 0,00                  |
| 3.440                                                                                       | 21/07/2023           | ZTO Express Cayman Inc, Strike Price \$19.64 ±   | 0                   | 0,00                  |
| 1.100                                                                                       | 19/01/2024           | ZTO Express Cayman Inc, Strike Price \$21.00 ±   | 134.750             | 0,01                  |
| 623                                                                                         | 15/09/2023           | Zur Rose Group AG, Strike Price CHF22.00 ±       | 2.124               | 0,00                  |
| 2.570                                                                                       | 15/09/2023           | Zur Rose Group AG, Strike Price CHF24.00 ±       | 10.916              | 0,00                  |
| <b>Total valor razonable en contratos de opciones adquiridos (Prima: (362,191,363)) USD</b> |                      |                                                  | <b>245.025.318</b>  | <b>10,74</b>          |

Las contrapartes en los contratos de opciones extrabursátiles (OTC) son BNP Paribas, Daiwa, Goldman Sachs International, JPMorgan Chase Bank, Merrill Lynch, Morgan Stanley, Nomura International, SMBC Nikko Capital Markets Ltd y UBS AG.

### Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%)

| Unidades  | Descripción de los valores | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (7.200)   | 10X Genomics Inc Class A   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (38.300)  | 3D Systems Corp            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 58.284    | 3i Group Plc               | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (52.349)  | 3M Co                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.205     | 4imprint Group Plc         | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (10.678)  | 89bio Inc                  | JPMorgan Chase Bank         | 3                     | 0,00                  |
| 31.391    | A10 Networks Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 10.957    | AAON Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (800)     | AAR Corp                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.399)   | Abbott Laboratories        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 176.676   | Abbott Laboratories        | Goldman Sachs International | 388                   | 0,00                  |
| (370.624) | AbbVie Inc                 | Goldman Sachs International | 17.830                | 0,00                  |
| 154.866   | AbbVie Inc                 | Morgan Stanley              | 274                   | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores     | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 874.750   | AbbVie Inc                     | JPMorgan Chase Bank         | 79.859                | 0,00                  |
| (224.064) | AbCellera Biologics Inc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.009     | Abercrombie & Fitch Co Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 13.383    | ABM Industries Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 160.083   | abrdn Plc                      | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (8.404)   | Academy Sports & Outdoors Inc  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (936.620) | Acadia Healthcare Co Inc       | Goldman Sachs International | 116.762               | 0,01                  |
| (5.601)   | Acadia Healthcare Co Inc       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 17.286    | Acadia Realty Trust            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 254.443   | Accelleron Industries AG       | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 7.900     | Accenture Plc Class A          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 20.306    | Accolade Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.800.000 | Accor SA                       | Société Générale            | 288.718               | 0,01                  |
| (173.829) | ACELYRIN Inc                   | JPMorgan Chase Bank         | 14.923                | 0,00                  |
| (343.620) | ACELYRIN Inc                   | Morgan Stanley              | 13.267                | 0,00                  |
| 22.381    | ACI Worldwide Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (166.390) | ACM Research Inc               | Goldman Sachs International | 9.388                 | 0,00                  |
| (61.800)  | Acom Co Ltd                    | BofA Securities             | 540                   | 0,00                  |
| (308.529) | Activision Blizzard Inc        | Goldman Sachs International | 24.671                | 0,00                  |
| (227.600) | Activision Blizzard Inc        | JPMorgan Chase Bank         | 9.971                 | 0,00                  |
| (94.346)  | Activision Blizzard Inc        | Morgan Stanley              | 2.365                 | 0,00                  |
| 1.794     | Acuity Brands Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (22.600)  | Acushnet Holdings Corp         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.729)   | ACV Auctions Inc Class A       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 16.200    | AdaptHealth Corp               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (16.816)  | Adaptive Biotechnologies Corp  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.796     | Addus HomeCare Corp            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (46.752)  | Adecco Group AG                | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 30.988    | Adecoagro SA                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (31.236)  | Adeia Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 30.339    | Adient Plc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 13.302    | Admiral Group Plc              | BofA Securities             | 14                    | 0,00                  |
| (40.813)  | Adobe Inc                      | JPMorgan Chase Bank         | 178                   | 0,00                  |
| (175.860) | Adobe Inc                      | Morgan Stanley              | 3.864                 | 0,00                  |
| 44.282    | ADT Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 19.892    | Adtalem Global Education Inc   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (12.700)  | ADTRAN Holdings Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.043.393 | Advance Auto Parts Inc         | Morgan Stanley              | 277.217               | 0,01                  |
| (11.100)  | Advanced Drainage Systems Inc  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.229)   | Advanced Energy Industries Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (145.932) | Advanced Micro Devices Inc     | Morgan Stanley              | 47.299                | 0,00                  |
| 2.040.717 | Advanced Micro Devices Inc     | Goldman Sachs International | 110.747               | 0,01                  |
| (3.014)   | AdvanSix Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores          | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 5.900     | Aehr Test Systems                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.300     | AEON Financial Service Co Ltd       | BofA Securities             | 699                   | 0,00                  |
| 2.300     | Aeon Mall Co Ltd                    | BofA Securities             | 576                   | 0,00                  |
| 31.993    | AerCap Holdings NV                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.500     | AES Corp                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.700     | Affiliated Managers Group Inc       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (13.138)  | Affirm Holdings Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (33.995)  | Aflac Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (12.164)  | AGCO Corp                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.982     | Agilent Technologies Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (16.811)  | agilon health Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.031     | Agilysys Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (115.709) | AGNC Investment Corp                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.699)   | Agree Realty Corp                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (707.396) | Air France-KLM                      | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 3.189     | Air Lease Corp                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 44.877    | Air Liquide SA                      | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (701)     | Air Products & Chemicals Inc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 14.082    | Air Transport Services Group Inc    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.396)   | Airbnb Inc Class A                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 42.118    | Airbus SE                           | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (23.512)  | AJ Bell Plc                         | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (500)     | Ajinomoto Co Inc                    | BofA Securities             | 483                   | 0,00                  |
| (363.820) | Akero Therapeutics Inc              | Goldman Sachs International | 68.956                | 0,00                  |
| 117.067   | Akzo Nobel NV                       | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 5.200     | Alamo Group Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.700     | Alarm.com Holdings Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.905     | Alaska Air Group Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (203)     | Albany International Corp Class A   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 157.606   | Albemarle Corp                      | Goldman Sachs International | 144                   | 0,00                  |
| (6.878)   | Albemarle Corp                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (46.400)  | Albertsons Cos Inc Class A          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.786     | Alcoa Corp                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (145.621) | Alcon Inc                           | JPMorgan Chase Bank         | 863                   | 0,00                  |
| (80.769)  | Alcon Inc                           | Goldman Sachs International | 1.396                 | 0,00                  |
| (106.600) | Alcon Inc                           | Morgan Stanley              | 4.115                 | 0,00                  |
| (3.199)   | Alexandria Real Estate Equities Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.500     | Alfresa Holdings Corp               | BofA Securities             | 46                    | 0,00                  |
| (40.018)  | Alight Inc Class A                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (34.800)  | Alignment Healthcare Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (925.514) | Alkermes Plc                        | Goldman Sachs International | 69.720                | 0,00                  |
| (237.986) | Alkermes Plc                        | JPMorgan Chase Bank         | 6.627                 | 0,00                  |
| (985.589) | Alkermes Plc                        | Morgan Stanley              | 75.183                | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores                 | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|--------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 6.793       | Allegiant Travel Co                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 20.330      | Allegion Plc                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 27.121      | Allegro MicroSystems Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 10.506      | ALLETE Inc                                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (26.676)    | AllianceBernstein Holding LP               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.234.616   | Alliant Energy Corp                        | Nomura                      | 42.547                | 0,00                  |
| (4.100)     | Alliant Energy Corp                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 16.667      | Allison Transmission Holdings Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 322         | Allstate Corp                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 44.936      | Ally Financial Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (79.428)    | Alnylam Pharmaceuticals Inc                | Nomura                      | 157.881               | 0,01                  |
| 617.506     | Alnylam Pharmaceuticals Inc                | JPMorgan Chase Bank         | 14.977                | 0,00                  |
| (1.692)     | Alpha Metallurgical Resources Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (45.405)    | Alpha Services and Holdings SA             | Morgan Stanley              | 1.252                 | 0,00                  |
| 341.820     | Alphabet Inc Class A                       | Goldman Sachs International | 5.306                 | 0,00                  |
| 128.580     | Alphabet Inc Class A                       | Morgan Stanley              | 2.252                 | 0,00                  |
| (404.910)   | Alphabet Inc Class C                       | Morgan Stanley              | 55.055                | 0,00                  |
| 41.200      | Alphatec Holdings Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (51.436)    | Alstom SA                                  | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (692)       | Altair Engineering Inc Class A             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.300)     | Alteryx Inc Class A                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 49.600      | Altus Power Inc                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.331.554) | Amazon.com Inc                             | Morgan Stanley              | 680.546               | 0,03                  |
| (43.508)    | Amazon.com Inc                             | Goldman Sachs International | 863                   | 0,00                  |
| (115.865)   | Amazon.com Inc                             | JPMorgan Chase Bank         | 430                   | 0,00                  |
| (4.605)     | Ambarella Inc                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (9.417)     | Amcor Plc                                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (10.300)    | Amdocs Ltd                                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.804)     | Amedisys Inc                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 11.100      | Ameren Corp                                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.576       | Ameresco Inc Class A                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (47.200)    | American Airlines Group Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.000)     | American Assets Trust Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.237       | American Axle & Manufacturing Holdings Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 13.205      | American Eagle Outfitters Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.005       | American Electric Power Co Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (18.004)    | American Equity Investment Life Holding Co | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 90          | American Express Co                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.795)     | American Financial Group Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (25.701)    | American Homes 4 Rent Class A              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.519       | American International Group Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.800)     | American States Water Co                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.602)     | American Tower Corp                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades      | Descripción de los valores    | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (1.798)       | American Water Works Co Inc   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.689         | American Woodmark Corp        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (17.900)      | Americold Realty Trust Inc    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.497)       | Ameriprise Financial Inc      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.213         | Ameris Bancorp                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (9.800)       | AMERISAFE Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (61.996)      | AmerisourceBergen Corp        | JPMorgan Chase Bank         | 5.770                 | 0,00                  |
| (133.472)     | AmerisourceBergen Corp        | Morgan Stanley              | 13.468                | 0,00                  |
| (2.022.439)   | AmerisourceBergen Corp        | Goldman Sachs International | 234.903               | 0,01                  |
| 52.870        | AMETEK Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 983.245       | Amgen Inc                     | JPMorgan Chase Bank         | 30.428                | 0,00                  |
| 279.507       | Amgen Inc                     | Goldman Sachs International | 4.780                 | 0,00                  |
| 43.197        | Amgen Inc                     | Morgan Stanley              | 1.424                 | 0,00                  |
| 16.415        | Amicus Therapeutics Inc       | Goldman Sachs International | 23                    | 0,00                  |
| (11.727)      | Amkor Technology Inc          | Goldman Sachs International | 4.431                 | 0,00                  |
| (95.408)      | Amkor Technology Inc          | JPMorgan Chase Bank         | 17.724                | 0,00                  |
| (416.624)     | Amkor Technology Inc          | Morgan Stanley              | 164.366               | 0,01                  |
| 9.000         | AMN Healthcare Services Inc   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.562         | Amphastar Pharmaceuticals Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (113.562)     | Amphenol Corp Class A         | JPMorgan Chase Bank         | 1.114                 | 0,00                  |
| 12.500        | Amphenol Corp Class A         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (14.175)      | Amplitude Inc Class A         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.493.555     | ams AG                        | Société Générale            | 205.373               | 0,01                  |
| (3.613.941)   | ams AG                        | Goldman Sachs International | 707.340               | 0,03                  |
| 33.000.000    | ams-OSRAM AG                  | Société Générale            | 9.137                 | 0,00                  |
| 23.707        | Amylyx Pharmaceuticals Inc    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.000         | ANA Holdings Inc              | BofA Securities             | 4.440                 | 0,00                  |
| 4.210.000.000 | ANA Holdings Inc              | Société Générale            | 10.103                | 0,00                  |
| (374.116)     | Analog Devices Inc            | Morgan Stanley              | 17.536                | 0,00                  |
| (22.642)      | Analog Devices Inc            | Goldman Sachs International | 616                   | 0,00                  |
| (13.800)      | Andersons Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (30.177)      | Andritz AG                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (54.228)      | Anglo American Plc            | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 3.058         | Anglo American Plc            | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 394.710       | Anheuser-Busch InBev SA       | JPMorgan Chase Bank         | 14.254                | 0,00                  |
| (75.815)      | Annaly Capital Management Inc | Morgan Stanley              | 14.190                | 0,00                  |
| (2.397)       | ANSYS Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 57.100        | Antero Midstream Corp         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (693.840)     | Antero Resources Corp         | JPMorgan Chase Bank         | 28.369                | 0,00                  |
| 7.200         | Antero Resources Corp         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (28.310)      | Antofagasta Plc               | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 7.399         | AO Smith Corp                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.718         | Aon Plc Class A               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores                   | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|----------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 100       | Aozora Bank Ltd                              | BofA Securities             | 37                    | 0,00                  |
| (3.355)   | AP Moller - Maersk A/S Class B               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (816.301) | APA Corp                                     | JPMorgan Chase Bank         | 31.989                | 0,00                  |
| 236.813   | APA Corp                                     | Goldman Sachs International | 1.638                 | 0,00                  |
| 11.343    | APA Corp                                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.272     | Apartment Income REIT Corp                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2)       | Apartment Investment & Management Co Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (15.785)  | API Group Corp                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 120       | Apogee Enterprises Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (14.601)  | Apollo Commercial Real Estate Finance Inc    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.787     | Apollo Global Management Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.601)   | Apollo Medical Holdings Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (902.000) | Apollo Strategic Growth Capital II           | Goldman Sachs International | 31.000                | 0,00                  |
| (2.911)   | Appfolio, Inc - Class A                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.194)   | Appian Corp Class A                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (27.500)  | Apple Hospitality REIT Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (331.637) | Apple Inc                                    | Morgan Stanley              | 78.810                | 0,00                  |
| (86.112)  | Apple Inc                                    | JPMorgan Chase Bank         | 918                   | 0,00                  |
| 2.619     | Applied Industrial Technologies Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (97.784)  | Applied Materials Inc                        | Morgan Stanley              | 3.986                 | 0,00                  |
| (33.711)  | AppLovin Corp Class A                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.100     | AptarGroup Inc                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 42.973    | Aptiv Plc                                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (933.606) | Aptiv Plc                                    | JPMorgan Chase Bank         | 69.814                | 0,00                  |
| (49.800)  | Aramark                                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 700       | Arbor Realty Trust Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.905)   | ArcBest Corp                                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 152.418   | Arcellx Inc                                  | Goldman Sachs International | 30.918                | 0,00                  |
| 145.227   | Arcellx Inc                                  | Morgan Stanley              | 32.362                | 0,00                  |
| 223.018   | Arcellx Inc                                  | JPMorgan Chase Bank         | 60.426                | 0,00                  |
| (62.954)  | ArcelorMittal SA                             | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (3.634)   | Arch Capital Group Ltd                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.807)   | Arch Resources Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.408     | Archer-Daniels-Midland Co                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.596     | Archrock Inc                                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (19.345)  | Arconic Corp                                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.500)   | Arcos Dorados Holdings Inc Class A           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.702     | Arcosa Inc                                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.207)   | Ares Management Corp Class A                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (580.350) | Argenx SE                                    | Morgan Stanley              | 31.511                | 0,00                  |
| 55.899    | Arista Networks Inc                          | Goldman Sachs International | 333                   | 0,00                  |
| (808)     | Arista Networks Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.553     | Armstrong World Industries Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores                    | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|-----------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 47.100    | Array Technologies Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.396     | Arrow Electronics Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 145.934   | Arrowhead Pharmaceuticals Inc                 | JPMorgan Chase Bank         | 2.546                 | 0,00                  |
| 69.074    | Arrowhead Pharmaceuticals Inc                 | Goldman Sachs International | 170                   | 0,00                  |
| (7.618)   | Arthur J Gallagher & Co                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 11.601    | Artisan Partners Asset Management Inc Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (11.600)  | Arvinas Inc                                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 500       | Asahi Group Holdings Ltd                      | BofA Securities             | 83                    | 0,00                  |
| 500       | Asahi Intecc Co Ltd                           | BofA Securities             | 166                   | 0,00                  |
| 395       | Asana Inc Class A                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.287)   | Asbury Automotive Group Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (62.368)  | Ascential Plc                                 | BofA Securities             | 14                    | 0,00                  |
| (3.890)   | ASGN Inc                                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (24.105)  | Ashland Inc                                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 39.923    | Ashmore Group Plc                             | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 1.296     | Ashtead Group Plc                             | BofA Securities             | 15.143                | 0,00                  |
| 109.516   | ASML Holding NV                               | Goldman Sachs International | 76                    | 0,00                  |
| 22.166    | ASOS Plc                                      | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (5.936)   | Aspen Technology Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (126.097) | Assa Abloy AB Class B                         | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 13.904    | Associated Banc-Corp                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.553)   | Associated British Foods Plc                  | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 203.921   | Assura Plc                                    | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (4.202)   | Assurant Inc                                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 14.500    | Assured Guaranty Ltd                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (445.811) | AstraZeneca Plc                               | JPMorgan Chase Bank         | 7.672                 | 0,00                  |
| (4.060)   | AstraZeneca Plc                               | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 80.072    | AT&T Inc                                      | Morgan Stanley              | 4.396                 | 0,00                  |
| 225       | Athena Pubco BV                               | Goldman Sachs International | 47                    | 0,00                  |
| (15.100)  | ATI Inc                                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.899     | Atkore Inc                                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (14.203)  | Atlantic Union Bankshares Corp                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 16.205    | Atlantica Sustainable Infrastructure Plc      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (214.149) | Atlassian Corp Class A                        | Morgan Stanley              | 40.408                | 0,00                  |
| (809)     | Atmos Energy Corp                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.993     | AtriCure Inc                                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.796)   | Auction Technology Group Plc                  | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (34.513)  | Auto Trader Group Plc                         | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (7.000)   | Autobacs Seven Co Ltd                         | BofA Securities             | 30                    | 0,00                  |
| (43.198)  | Autodesk Inc                                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 27.499    | Autodesk Inc                                  | Goldman Sachs International | 215                   | 0,00                  |
| 73.016    | Autohome Inc                                  | Goldman Sachs International | 4.503                 | 0,00                  |
| 57.856    | Autoliv Inc                                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores             | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (3.002)   | Automatic Data Processing Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.494)   | AutoNation Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.102     | AutoZone Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 500       | AvalonBay Communities Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 41.824    | Avangrid Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.600)   | Avanos Medical Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.880     | Avantax Inc                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 43.473    | Avantor Inc                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.321)   | Avery Dennison Corp                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.200     | Avid Technology Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.081)   | AvidXchange Holdings Inc               | Morgan Stanley              | 64                    | 0,00                  |
| (6.611)   | Avient Corp                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.800)   | Avis Budget Group Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.542     | Avista Corp                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (33.443)  | Aviva Plc                              | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (137.632) | Avnet Inc                              | JPMorgan Chase Bank         | 10.817                | 0,00                  |
| (14.702)  | Avnet Inc                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.815     | Axalta Coating Systems Ltd             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.400     | Axcelis Technologies Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.915     | Axis Capital Holdings Ltd              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 376.831   | Axon Enterprise Inc                    | Goldman Sachs International | 3.733                 | 0,00                  |
| 16.201    | Axonics Inc                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.589     | Axos Financial Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 91.202    | Axsome Therapeutics Inc                | Morgan Stanley              | 3.453                 | 0,00                  |
| 62.896    | Axsome Therapeutics Inc                | JPMorgan Chase Bank         | 2.665                 | 0,00                  |
| (2.600)   | Azbil Corp                             | BofA Securities             | 126                   | 0,00                  |
| 26.841    | AZEK Co Inc                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (14.709)  | Azenta Inc                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (19.300)  | B Riley Financial Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (34.200)  | B&G Foods Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (52.570)  | B&M European Value Retail SA           | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (41.460)  | Babcock International Group Plc        | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (396)     | Badger Meter Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (76.227)  | Baidu Inc                              | Goldman Sachs International | 6.542                 | 0,00                  |
| (2.172)   | Baidu Inc                              | JPMorgan Chase Bank         | 3                     | 0,00                  |
| (303.965) | Baker Hughes Co                        | JPMorgan Chase Bank         | 10.461                | 0,00                  |
| (241)     | Baker Hughes Co                        | Goldman Sachs International | 4                     | 0,00                  |
| (230.903) | Baker Hughes Co                        | Morgan Stanley              | 6.691                 | 0,00                  |
| 56.496    | Balanced Commercial Property Trust Ltd | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 625       | Balchem Corp                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (37.297)  | Ball Corp                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (25.127)  | Bally's Corp                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 43.771    | Banc of California Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades     | Descripción de los valores         | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (809)        | BancFirst Corp                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 12.800.000   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | Société Générale            | 997.449               | 0,05                  |
| 8.400.000    | Banco BPM SpA                      | Société Générale            | 287.701               | 0,01                  |
| 11.900       | Bancorp Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 500          | Bandai Namco Holdings Inc          | BofA Securities             | 82                    | 0,00                  |
| 70.807       | Bank of America Corp               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.810)      | Bank of Georgia Group Plc          | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (6.172)      | Bank of Hawaii Corp                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.300)      | Bank of Kyoto Ltd                  | BofA Securities             | 944                   | 0,00                  |
| 39.399       | Bank of New York Mellon Corp       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 15.100       | Bank of NT Butterfield & Son Ltd   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (21.800)     | Bank OZK                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (791.371)    | Bank Pekao SA                      | Goldman Sachs International | 19.907                | 0,00                  |
| (1.668.066)  | Bank Pekao SA                      | Morgan Stanley              | 60.080                | 0,00                  |
| 28.465       | BankUnited Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.003        | Banner Corp                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 142.970      | Barclays Plc                       | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 14.097       | Barnes Group Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 10.801       | Barratt Developments Plc           | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (11.116.000) | Barrick Gold Corp                  | Goldman Sachs International | 35.000                | 0,00                  |
| (124.857)    | BASF SE                            | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (94.890)     | Bath & Body Works Inc              | Goldman Sachs International | 1.434                 | 0,00                  |
| (42.535)     | Bausch + Lomb Corp                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (204.100)    | Bausch Health Cos Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (125.646)    | Baxter International Inc           | JPMorgan Chase Bank         | 726                   | 0,00                  |
| (180.800)    | Baxter International Inc           | Morgan Stanley              | 2.172                 | 0,00                  |
| (1.485.397)  | Baxter International Inc           | Goldman Sachs International | 77.590                | 0,00                  |
| (300)        | BayCurrent Consulting Inc          | BofA Securities             | 155                   | 0,00                  |
| 49.877       | Bayerische Motoren Werke AG        | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (219.057)    | Baytex Energy Corp                 | Morgan Stanley              | 23.399                | 0,00                  |
| 444          | Beacon Roofing Supply Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 67.281       | Beam Therapeutics Inc              | Goldman Sachs International | 2.297                 | 0,00                  |
| 294.177      | Beam Therapeutics Inc              | JPMorgan Chase Bank         | 15.158                | 0,00                  |
| (24.485)     | Beauty Health Co                   | JPMorgan Chase Bank         | 1.642                 | 0,00                  |
| (20.400)     | Beauty Health Co                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 60.826       | Beazley Plc                        | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (257.176)    | Becton Dickinson & Co              | Goldman Sachs International | 13.987                | 0,00                  |
| (90.475)     | Becton Dickinson & Co              | JPMorgan Chase Bank         | 2.631                 | 0,00                  |
| (1.799.448)  | Becton Dickinson & Co              | Morgan Stanley              | 73.972                | 0,00                  |
| (3.004)      | Becton Dickinson and Co            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (110.697)    | Beijer Ref AB                      | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 10.501       | Belden Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.163.151)  | BellRing Brands Inc                | Goldman Sachs International | 199.831               | 0,01                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores            | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (413)       | BellRing Brands Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.768       | Bellway Plc                           | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (6.123)     | Benchmark Electronics Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (10.500)    | Bentley Systems Inc Class B           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (24.732)    | Berkeley Group Holdings Plc           | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (901)       | Berkshire Hathaway Inc Class B        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 20.730      | Berkshire Hills Bancorp Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.913       | Berry Global Group Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 490.532     | Best Buy Co Inc                       | Goldman Sachs International | 5.740                 | 0,00                  |
| (7.200)     | Beyond Meat Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (117.767)   | BHP Group Ltd                         | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (3.610.509) | Bidvest Group Ltd                     | Goldman Sachs International | 4.541                 | 0,00                  |
| (2.707.584) | Bidvest Group Ltd                     | JPMorgan Chase Bank         | 930                   | 0,00                  |
| (9.438)     | Big Yellow Group Plc                  | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 2.590       | BILL Holdings Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (116.440)   | Billerud AB                           | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 5.319       | BioCryst Pharmaceuticals Inc          | Morgan Stanley              | 934                   | 0,00                  |
| 21.987      | BioCryst Pharmaceuticals Inc          | Goldman Sachs International | 4.151                 | 0,00                  |
| (400.497)   | Biogen Inc                            | Morgan Stanley              | 16.195                | 0,00                  |
| 104.018     | Biogen Inc                            | Goldman Sachs International | 8.076                 | 0,00                  |
| (15.403)    | BioLife Solutions Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.700)     | Bio-Rad Laboratories Inc Class A      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.500)     | Bio-Techne Corp                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.499.721   | BJ's Wholesale Club Holdings Inc      | JPMorgan Chase Bank         | 92.900                | 0,01                  |
| (19.268)    | BJ's Wholesale Club Holdings Inc      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.294       | Black Hills Corp                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (47.900)    | Black Stone Minerals LP               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.798       | Blackbaud Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 13.300      | Blackline Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.000       | BlackRock Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (466.201)   | Blackstone Inc                        | JPMorgan Chase Bank         | 16.274                | 0,00                  |
| (569.395)   | Blackstone Inc                        | Morgan Stanley              | 23.098                | 0,00                  |
| (44.600)    | Blackstone Mortgage Trust Inc Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.200       | Blackstone Secured Lending Fund       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (104.749)   | Block Inc                             | JPMorgan Chase Bank         | 2.720                 | 0,00                  |
| (38.058)    | Block Inc                             | Morgan Stanley              | 1.999                 | 0,00                  |
| (14.145)    | Block Inc                             | Goldman Sachs International | 477                   | 0,00                  |
| (693)       | Bloomin' Brands Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (61.220)    | Blue Owl Capital Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.400       | BlueLinx Holdings Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (900)       | BML Inc                               | BofA Securities             | 2.038                 | 0,00                  |
| 17.727      | Bodycote Plc                          | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (20.636)    | Boeing Co                             | Morgan Stanley              | 15                    | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores           | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (1.617.757) | Boeing Co                            | JPMorgan Chase Bank         | 21.071                | 0,00                  |
| (3.807)     | Boise Cascade Co                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.712       | BOK Financial Corp                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (34.047)    | Boliden AB                           | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 381.580     | boohoo Group Plc                     | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (577.962)   | Booking Holdings Inc                 | JPMorgan Chase Bank         | 10.164                | 0,00                  |
| (102.526)   | Booking Holdings Inc                 | Morgan Stanley              | 2.451                 | 0,00                  |
| (659.903)   | Booking Holdings Inc                 | Goldman Sachs International | 26.208                | 0,00                  |
| (2.134.390) | Boot Barn Holdings Inc               | Morgan Stanley              | 330.618               | 0,02                  |
| 12.915      | Booz Allen Hamilton Holding Corp     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (351.654)   | BorgWarner Inc                       | Morgan Stanley              | 11.326                | 0,00                  |
| (372.945)   | BorgWarner Inc                       | JPMorgan Chase Bank         | 25.426                | 0,00                  |
| 1.200       | Boston Beer Co Inc Class A           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.400)     | Boston Properties Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (611.866)   | Boston Scientific Corp               | Goldman Sachs International | 27.072                | 0,00                  |
| (400)       | Boston Scientific Corp               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.018.587) | Boston Scientific Corp               | JPMorgan Chase Bank         | 37.373                | 0,00                  |
| 58.557      | Bowlero Corp                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.100       | Box Inc Class A                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 114.122     | Boyd Gaming Corp                     | Goldman Sachs International | 1.995                 | 0,00                  |
| (11.700)    | Boyd Gaming Corp                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (32.181)    | BP Plc                               | BofA Securities             | 116                   | 0,00                  |
| 1.280.332   | BP Plc                               | JPMorgan Chase Bank         | 77.292                | 0,00                  |
| 2.400       | Brady Corp Class A                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.205)     | Braze Inc Class A                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.895       | Bread Financial Holdings Inc         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (34.060)    | Bridgebio Pharma Inc                 | Goldman Sachs International | 8.028                 | 0,00                  |
| (8.455)     | Bridgebio Pharma Inc                 | JPMorgan Chase Bank         | 1.897                 | 0,00                  |
| (7.600)     | Bridgepoint Group Plc                | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (8.909)     | Bright Horizons Family Solutions Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.300)     | Brighthouse Financial Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 42.825      | BrightSpire Capital Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.400       | Brinker International Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 11.250      | Brink's Co                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 87.272      | Bristol-Myers Squibb Co              | Morgan Stanley              | 2.838                 | 0,00                  |
| 352.944     | Bristol-Myers Squibb Co              | Goldman Sachs International | 13.391                | 0,00                  |
| 16.067      | Britvic Plc                          | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (13.419)    | Brixmor Property Group Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (282.595)   | Broadcom Inc                         | Morgan Stanley              | 48.518                | 0,00                  |
| (88.569)    | Broadcom Inc                         | JPMorgan Chase Bank         | 2.406                 | 0,00                  |
| (30.922)    | Broadcom Inc                         | Goldman Sachs International | 269                   | 0,00                  |
| (1.797)     | Broadridge Financial Solutions Inc   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 31.713      | Broadstone Net Lease Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores              | Contraparte                 | Plusvalía<br>latente USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|-----------|-----------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| (14)      | Brookfield Asset Management Ltd Class A | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| (56)      | Brookfield Corp                         | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| 13.678    | Brookfield Renewable Corp Class A       | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| 46.300    | Brookline Bancorp Inc                   | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| 200       | Brother Industries Ltd                  | BofA Securities             | 25                       | 0,00                        |
| 14.597    | Brown & Brown Inc                       | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| (8.728)   | Brown-Forman Corp Class B               | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| (17.833)  | BRP Group Inc Class A                   | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| 2.103     | Bruker Corp                             | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| 4.927     | Brunswick Corp                          | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| 60.203    | BT Group Plc                            | BofA Securities             | 0                        | 0,00                        |
| (17.149)  | Buckle Inc                              | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| (25.433)  | Builders FirstSource Inc                | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| 82.774    | Bumble Inc Class A                      | Morgan Stanley              | 556                      | 0,00                        |
| 106.971   | Bumble Inc Class A                      | Goldman Sachs International | 2.492                    | 0,00                        |
| (16.800)  | Bunge Ltd                               | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| (4.819)   | Bunzl Plc                               | BofA Securities             | 0                        | 0,00                        |
| (21.474)  | Burberry Group Plc                      | BofA Securities             | 0                        | 0,00                        |
| 14.572    | Burford Capital Ltd                     | BofA Securities             | 0                        | 0,00                        |
| 15.600    | Burlington Stores Inc                   | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| (6.100)   | BWX Technologies Inc                    | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| 35.150    | Bytes Technology Group Plc              | BofA Securities             | 0                        | 0,00                        |
| 21.809    | C&C Group Plc                           | BofA Securities             | 0                        | 0,00                        |
| (44.513)  | C3ai Inc Class A                        | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| 300       | Cable One Inc                           | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| (1.000)   | Cabot Corp                              | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| 8.619     | CACI International Inc Class A          | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| 9.900     | Cactus Inc- Class A                     | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| 30.770    | Cadence Bank                            | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| (500)     | Cadence Design Systems Inc              | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| (11.700)  | Caesars Entertainment Inc               | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| (15.100)  | Caleres Inc                             | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| (3.100)   | California Resources Corp               | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| 5.200     | California Water Service Group          | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| 7.100     | Calix Inc                               | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| (5.600)   | Callon Petroleum Co                     | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| (7.600)   | Cal-Maine Foods Inc                     | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| (5.200)   | Camden Property Trust                   | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| 1.131.842 | Campbell Soup Co                        | Morgan Stanley              | 52.623                   | 0,00                        |
| 319.308   | Campbell Soup Co                        | Goldman Sachs International | 2.314                    | 0,00                        |
| 6.600     | Camping World Holdings Inc Class A      | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| (25.400)  | Canada Goose Holdings Inc               | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |
| (48.455)  | Canadian National Railway Co            | Morgan Stanley              | 0                        | 0,00                        |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores             | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (1.789.975) | Canadian Natural Resources Ltd         | JPMorgan Chase Bank         | 25.098                | 0,00                  |
| 312.396     | Canadian Pacific Kansas City Ltd       | Goldman Sachs International | 2.294                 | 0,00                  |
| 54          | Canadian Pacific Kansas City Ltd       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 20.300      | Canadian Solar Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (14.700)    | Cannae Holdings Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (100)       | Capcom Co Ltd                          | BofA Securities             | 256                   | 0,00                  |
| (7.200)     | Capital One Financial Corp             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (58.800)    | Capitol Federal Financial Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.300       | Capri Holdings Ltd                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (22.013)    | Capricorn Energy Plc                   | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 1.727       | Cardinal Health Inc                    | Morgan Stanley              | 289                   | 0,00                  |
| 18.100      | CareTrust REIT Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 58.613      | Cargotec OYJ Class B                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (48.400)    | Cargurus Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.100)     | Carlisle Cos Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (39.300)    | Carlyle Group Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.500)     | CarMax Inc                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.261.992) | Carnival Corp                          | JPMorgan Chase Bank         | 228.436               | 0,01                  |
| (87.675)    | Carnival Corp                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (52.746)    | Carnival Plc                           | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 3.300       | Carpenter Technology Corp              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (150.543)   | Carrier Global Corp                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (15.000)    | Cars.com Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (9.800)     | Carter's Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 19.300      | Carvana Co                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.700)     | Casella Waste Systems Inc Class A      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (40.800)    | Cassava Sciences Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.000)     | Catalent Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (10.099)    | Caterpillar Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (16.500)    | Cathay General Bancorp                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.100       | Cavco Industries Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.800       | CBIZ Inc                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (807.572)   | Cboe Global Markets Inc                | JPMorgan Chase Bank         | 8.460                 | 0,00                  |
| (16.000)    | CBRE Group Inc Class A                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 30.800      | CCC Intelligent Solutions Holdings Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.400       | CDW Corp                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 900         | Cedar Fair LP                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 11.400.000  | Cellnex Telecom SA                     | Société Générale            | 33.730                | 0,00                  |
| 13.405.815  | Cellnex Telecom SA                     | Goldman Sachs International | 87.648                | 0,01                  |
| (1.294.876) | Celsius Holdings Inc                   | Morgan Stanley              | 575.817               | 0,03                  |
| (135.554)   | Centamin Plc                           | BofA Securities             | 7                     | 0,00                  |
| 11.500      | Centene Corp                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 204.044     | Centene Corp                           | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades   | Descripción de los valores                   | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------|----------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 29.300     | CenterPoint Energy Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.900)    | Centerspace                                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 13.500     | Central Garden & Pet Co Class A              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.300)    | Central Glass Co Ltd                         | BofA Securities             | 607                   | 0,00                  |
| (3.200)    | Central Japan Railway Co                     | BofA Securities             | 1.036                 | 0,00                  |
| 47.700     | Centrica Plc                                 | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 45.600     | Century Aluminum Co                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 200        | Century Communities Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (25.800)   | Cerence Inc                                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 24.706     | Ceres Power Holdings Plc                     | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 13.792.719 | Ceridian HCM Holding Inc                     | Goldman Sachs International | 236.082               | 0,01                  |
| (5.800)    | Ceridian HCM Holding Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (42.200)   | Certara Inc                                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 16.911     | CF Industries Holdings Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 391.552    | CH Robinson Worldwide Inc                    | JPMorgan Chase Bank         | 18.899                | 0,00                  |
| (30.836)   | CH Robinson Worldwide Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (21.100)   | ChampionX Corp                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.400      | Change Holdings Inc                          | BofA Securities             | 981                   | 0,00                  |
| (89.400)   | ChargePoint Holdings Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.000      | Charles River Laboratories International Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (531.498)  | Charles River Laboratories International Inc | Goldman Sachs International | 6.484                 | 0,00                  |
| (42.600)   | Charles Schwab Corp                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.200)    | Chart Industries Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.400      | Charter Communications Inc Class A           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.100      | Check Point Software Technologies Ltd        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (700)      | Cheesecake Factory Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 900        | Chefs' Warehouse Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 10.800     | Chegg Inc                                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (100)      | Chemed Corp                                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (16.200)   | Chemours Co                                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 13.629     | Chemring Group Plc                           | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 20.030     | Cheniere Energy Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (363.279)  | Chesapeake Energy Corp                       | Morgan Stanley              | 5.656                 | 0,00                  |
| (484.184)  | Chesapeake Energy Corp                       | JPMorgan Chase Bank         | 7.348                 | 0,00                  |
| 300        | Chesapeake Utilities Corp                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.869)    | Chevron Corp                                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (629.830)  | Chewy Inc Class A                            | Morgan Stanley              | 91.793                | 0,01                  |
| 2.046      | Chimera Investment Corp                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 354        | Chipotle Mexican Grill Inc                   | Morgan Stanley              | 13.573                | 0,00                  |
| 150.791    | Choice Hotels International Inc              | JPMorgan Chase Bank         | 13.880                | 0,00                  |
| 1.487.012  | Choice Hotels International Inc              | Morgan Stanley              | 60.504                | 0,00                  |
| (711.338)  | Chord Energy Corp                            | Goldman Sachs International | 47.009                | 0,00                  |
| (3.465)    | Chord Energy Corp                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores                   | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|----------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 7.400       | Chubb Ltd                                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 11.700      | Chubu Electric Power Co Inc                  | BofA Securities             | 1.730                 | 0,00                  |
| (158.962)   | Church & Dwight Co Inc                       | Goldman Sachs International | 9.828                 | 0,00                  |
| (800)       | Church & Dwight Co Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.600       | Churchill Downs Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 217.021     | Cie de Saint-Gobain                          | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (247.366)   | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 3.300       | Ciena Corp                                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.181.570) | Cigna Corp                                   | Goldman Sachs International | 71.598                | 0,00                  |
| 1.900       | Cimpress Plc                                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 14.400      | Cincinnati Financial Corp                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.800       | Cinemark Holdings Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (13.000)    | Cirrus Logic Inc                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 22.097      | Cisco Systems Inc                            | Morgan Stanley              | 40.247                | 0,00                  |
| 1.400       | Citigroup Inc                                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (14.000)    | Citizen Watch Co Ltd                         | BofA Securities             | 3.000                 | 0,00                  |
| (2.702)     | Citizens Financial Group Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.200)     | City Holding Co                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (10.700)    | Civitas Resources Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.100)     | CKD Corp                                     | BofA Securities             | 202                   | 0,00                  |
| (133.700)   | Clarivate Plc                                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.400)     | Clean Harbors Inc                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 37.332      | Clear Secure Inc Class A                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.100)     | Clearwater Analytics Holdings Inc Class A    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.600       | Clearway Energy Inc Class A                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.300)     | Clearway Energy Inc Class C                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (216.770)   | Cleveland-Cliffs Inc                         | Goldman Sachs International | 21.301                | 0,00                  |
| 28.500      | Cleveland-Cliffs Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.352.337) | Clicks Group Ltd                             | JPMorgan Chase Bank         | 4.850                 | 0,00                  |
| 1.529.639   | Clorox Co                                    | Morgan Stanley              | 82.501                | 0,01                  |
| (10.372)    | Close Brothers Group Plc                     | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 10.409      | Cloudflare, Inc Class A                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 892.288     | CME Group Inc                                | Goldman Sachs International | 3.642                 | 0,00                  |
| (6.000)     | CME Group Inc Class A                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.175.247   | CMS Energy Corp                              | Nomura                      | 31.681                | 0,00                  |
| 8.200       | CNA Financial Corp                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 83.448      | CNH Industrial NV                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 37.100      | CNO Financial Group Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (54.800)    | CNX Resources Corp                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 198.988     | Coats Group Plc                              | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (17.500)    | Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc        | BofA Securities             | 8.903                 | 0,00                  |
| 121.209     | Coca-Cola Co                                 | Goldman Sachs International | 6.203                 | 0,00                  |
| 828.885     | Coca-Cola Co                                 | JPMorgan Chase Bank         | 20.177                | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores                  | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|---------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 21.201    | Coca-Cola Co                                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (700)     | Coca-Cola Consolidated Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.200)   | Coca-Cola Europacific Partners Plc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.600)   | Cogent Communications Holdings Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.600)   | Cognex Corp                                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 10.300    | Cognizant Technology Solutions Corp Class A | Morgan Stanley              | 27.168                | 0,00                  |
| 10.400    | Cohen & Steers Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (50.207)  | Coherent Corp                               | JPMorgan Chase Bank         | 5.320                 | 0,00                  |
| (5.384)   | Coherent Corp                               | Morgan Stanley              | 955                   | 0,00                  |
| 8.600     | Cohu Inc                                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 653.079   | Colgate-Palmolive Co                        | JPMorgan Chase Bank         | 4.078                 | 0,00                  |
| 106.782   | Colgate-Palmolive Co                        | Goldman Sachs International | 1.010                 | 0,00                  |
| 61.845    | Colgate-Palmolive Co                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.400     | Collegium Pharmaceutical Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (90.700)  | Colonnade Acquisition Corp II Class A       | Goldman Sachs International | 1.400                 | 0,00                  |
| 1.765     | Columbia Banking System Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.400)   | Columbia Sportswear Co                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (309.799) | Comcast Corp Class A                        | Morgan Stanley              | 24.903                | 0,00                  |
| 6.000     | Comfort Systems USA Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.563     | Commerce Bancshares Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 900       | Commercial Metals Co                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.800)   | Community Bank System Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.700     | CommVault Systems Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (79.372)  | Compass Group Plc                           | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 16.900    | Compass Minerals International Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.264)   | Computacenter Plc                           | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 22.191    | Compute Health Acquisition Corp             | Goldman Sachs International | 9.691                 | 0,00                  |
| (910.000) | Compute Health Acquisition Corp Class A     | Goldman Sachs International | 57.000                | 0,00                  |
| (61.300)  | Comstock Resources Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.100     | COMSYS Holdings Corp                        | BofA Securities             | 389                   | 0,00                  |
| 1.014.024 | Conagra Brands Inc                          | JPMorgan Chase Bank         | 86.085                | 0,01                  |
| 12.438    | Conagra Brands Inc                          | Morgan Stanley              | 239                   | 0,00                  |
| 47.156    | Conagra Brands Inc                          | Goldman Sachs International | 759                   | 0,00                  |
| (200)     | Concentrix Corp                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.700     | Concordia Financial Group Ltd               | BofA Securities             | 103                   | 0,00                  |
| (4.631)   | Conduit Holdings Ltd                        | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (25.500)  | Confluent Inc Class A                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.800)   | CONMED Corp                                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 119.817   | ConocoPhillips                              | Goldman Sachs International | 1.097                 | 0,00                  |
| 10.462    | ConocoPhillips                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.304.569 | ConocoPhillips                              | JPMorgan Chase Bank         | 5.116                 | 0,00                  |
| (1.601)   | Consensus Cloud Solutions Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (200)     | Consolidated Edison Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores           | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (1.593.094) | Constellation Brands Inc Class A     | Goldman Sachs International | 150.026               | 0,01                  |
| (3.376.754) | Constellation Brands Inc Class A     | Morgan Stanley              | 233.425               | 0,01                  |
| (172.515)   | Constellation Brands Inc Class A     | JPMorgan Chase Bank         | 1.282                 | 0,00                  |
| 32.333      | Constellation Energy Corp            | Goldman Sachs International | 910                   | 0,00                  |
| (961.597)   | Constellation Energy Corp            | JPMorgan Chase Bank         | 1.402                 | 0,00                  |
| (5.700)     | Constellation Energy Corp            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 11.500      | Constellium SE                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (12.500)    | Construction Partners Inc Class A    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 54.500      | ContextLogic Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (215.393)   | Cooper Cos Inc                       | JPMorgan Chase Bank         | 680                   | 0,00                  |
| (300)       | Cooper Cos Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.000)     | Copa Holdings SA Class A             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (12.300)    | Copart Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 400         | Corcept Therapeutics Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (9.100)     | Core & Main Inc Class A              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.600       | Core Laboratories Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (47.000)    | CoreCivic Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (241.282)   | Corning Inc                          | Morgan Stanley              | 26.762                | 0,00                  |
| (12.610)    | Corporate Office Properties Trust    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 31.800      | Corsair Gaming Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.900       | Corteva Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.600)     | CorVel Corp                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (500)       | Cosmos Pharmaceutical Corp           | BofA Securities             | 94                    | 0,00                  |
| 26.300      | Costamare Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.500       | CoStar Group Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.324.831) | Costco Wholesale Corp                | JPMorgan Chase Bank         | 83.642                | 0,01                  |
| (3.900)     | Costco Wholesale Corp                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (956)       | Coterra Energy Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (37.819)    | Coty Inc Class A                     | Goldman Sachs International | 20.313                | 0,00                  |
| 27.254      | Coty Inc Class A                     | Morgan Stanley              | 2.647                 | 0,00                  |
| (72.766)    | Coupang Inc                          | JPMorgan Chase Bank         | 4.265                 | 0,00                  |
| (267.149)   | Coupang Inc                          | Morgan Stanley              | 2.381                 | 0,00                  |
| (10.210)    | Coupang Inc                          | Goldman Sachs International | 89                    | 0,00                  |
| 43.500      | Coursera Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.900       | Cousins Properties Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 123.056     | Covestro AG                          | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (1.400)     | CRA International Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.130.392   | Cracker Barrel Old Country Store Inc | Morgan Stanley              | 145.246               | 0,01                  |
| 1.300       | Crane Co                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (14.400)    | Crane NXT Co                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.977)     | Cranswick Plc                        | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 3.904       | Credicorp Ltd                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.300)     | Credit Acceptance Corp               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores             | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 26.300.000  | Credit Agricole SA                     | Société Générale            | 227.093               | 0,01                  |
| (4.700)     | Credo Technology Group Holding Ltd     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (37.143)    | Crest Nicholson Holdings Plc           | BofA Securities             | 2                     | 0,00                  |
| (35.900)    | Crestwood Equity Partners LP           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.291)     | CRH Plc                                | BofA Securities             | 98                    | 0,00                  |
| 280.099     | CRH Plc                                | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 35.329      | CRISPR Therapeutics AG                 | Morgan Stanley              | 4.340                 | 0,00                  |
| 41.886      | CRISPR Therapeutics AG                 | Goldman Sachs International | 2.130                 | 0,00                  |
| 620.406     | CRISPR Therapeutics AG                 | JPMorgan Chase Bank         | 31.345                | 0,00                  |
| (3.600)     | Crocs Inc                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (11.282)    | Croda International Plc                | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (29.300)    | Cross Country Healthcare Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.500       | Crowdstrike Holdings Inc Class A       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (196.641)   | Crown Castle Inc                       | Morgan Stanley              | 3.426                 | 0,00                  |
| (80.519)    | Crown Castle Inc                       | JPMorgan Chase Bank         | 459                   | 0,00                  |
| 5.400       | Crown Holdings Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.500       | CryoPort Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (10.500)    | CSG Systems International Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.400       | CSW Industrials Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (126.307)   | CSX Corp                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (500)       | CTS Corp                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.000)     | Cullen/Frost Bankers Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 300         | Cummins Inc                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 103.292     | Currys Plc                             | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (800)       | Curtiss-Wright Corp                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.300       | Cushman & Wakefield Plc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (11.600)    | CVB Financial Corp                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.700       | CVR Partners LP                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.176)     | CVS Group Plc                          | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (417.890)   | CVS Health Corp                        | Goldman Sachs International | 2.881                 | 0,00                  |
| 409.231.317 | CyberAgent Inc                         | Société Générale            | 344.671               | 0,02                  |
| (3.200)     | CyberArk Software Ltd                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 64.800      | Cymabay Therapeutics Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 19.179      | Cytex Biosciences Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.799.982) | D and Z Media Acquisition Corp Class A | Goldman Sachs International | 32.000                | 0,00                  |
| (1.600)     | Daifuku Co Ltd                         | BofA Securities             | 479                   | 0,00                  |
| (4.100)     | Daiichikoshio Co Ltd                   | BofA Securities             | 177                   | 0,00                  |
| (800)       | Daito Trust Construction Co Ltd        | BofA Securities             | 7                     | 0,00                  |
| (2.200)     | Daiwa House Industry Co Ltd            | BofA Securities             | 380                   | 0,00                  |
| (600)       | Daiwabo Holdings Co Ltd                | BofA Securities             | 468                   | 0,00                  |
| (1.700)     | Dana Inc                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 98.537      | Danaher Corp                           | Goldman Sachs International | 1.264                 | 0,00                  |
| (5.200)     | Danaher Corp                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores        | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (6.800)     | Danaos Corp                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.500)     | Darden Restaurants Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (59.726)    | Darktrace Plc                     | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 22.800      | Darling Ingredients Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (67.818)    | Dassault Systemes SE              | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (141.165)   | Datadog Inc Class A               | Morgan Stanley              | 916                   | 0,00                  |
| (75.013)    | Datadog Inc Class A               | JPMorgan Chase Bank         | 3.280                 | 0,00                  |
| 15.997      | Dave & Buster's Entertainment Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 12.200      | DaVita Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 889         | DCC Plc                           | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (10.568)    | Dechra Pharmaceuticals Plc        | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (1.197.856) | Deckers Outdoor Corp              | JPMorgan Chase Bank         | 147.761               | 0,01                  |
| (3.100)     | Deckers Outdoor Corp              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 705.885     | Deere & Co                        | Morgan Stanley              | 4.345                 | 0,00                  |
| 17.714      | Definitive Healthcare Corp        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.800       | Delek US Holdings Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (89.415)    | Deliveroo Plc                     | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (232.089)   | Dell Technologies Inc             | Morgan Stanley              | 98.096                | 0,01                  |
| (39.500)    | Dell Technologies Inc Class C     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (32.558)    | Delta Air Lines Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.100)     | DeNA Co Ltd                       | BofA Securities             | 536                   | 0,00                  |
| (7.300)     | Denbury Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.100       | Denka Co Ltd                      | BofA Securities             | 1.532                 | 0,00                  |
| 19.700      | DENTSPLY SIRONA Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.863)     | Derwent London Plc                | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 2.400       | Descente Ltd                      | BofA Securities             | 2.298                 | 0,00                  |
| 3.800.000   | Deutsche Bank AG                  | Société Générale            | 3.510                 | 0,00                  |
| 436.699     | Deutsche Lufthansa AG             | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 50.866.549  | Deutsche Lufthansa AG             | Société Générale            | 429.927               | 0,03                  |
| 18.891.978  | Deutsche Telekom AG               | Goldman Sachs International | 470.724               | 0,02                  |
| (170.997)   | Deutschen Telekom AG ADR          | Morgan Stanley              | 2.642                 | 0,00                  |
| (457.013)   | Devon Energy Corp                 | Goldman Sachs International | 7.087                 | 0,00                  |
| 406.862     | Devon Energy Corp                 | Morgan Stanley              | 5.371                 | 0,00                  |
| 1.334.419   | Devon Energy Corp                 | JPMorgan Chase Bank         | 18.603                | 0,00                  |
| 11.190      | Dexcom Inc                        | Morgan Stanley              | 654                   | 0,00                  |
| (1.200)     | Dexerials Corp                    | BofA Securities             | 68                    | 0,00                  |
| 42.900      | DHT Holdings Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (38.100)    | Diamond Offshore Drilling Inc     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (213)       | Diamondback Energy Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 16.900      | DiamondRock Hospitality Co        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (12.100)    | DICE Therapeutics Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 130.703     | Dick's Sporting Goods Inc         | Goldman Sachs International | 5.154                 | 0,00                  |
| (1.581.608) | Dick's Sporting Goods Inc         | JPMorgan Chase Bank         | 46.066                | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores        | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (5.200)     | Dick's Sporting Goods Inc         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.900)     | Digi International Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.800       | Digital Realty Trust Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (87.750)    | Digital Turbine Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 36.700      | DigitalBridge Group Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.700)     | DigitalOcean Holdings Inc         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.500)     | Dillard's Inc Class A             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.400       | Dime Community Bancshares Inc     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.000)     | Dine Brands Global Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.100       | Diodes Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.340       | Diploma Plc                       | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 188.491     | Direct Line Insurance Group Plc   | BofA Securities             | 9                     | 0,00                  |
| 100         | Disco Corp                        | BofA Securities             | 184                   | 0,00                  |
| (100)       | Discover Financial Services       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.792)     | DiscoverIE Group Plc              | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (2.727.119) | Discovery Ltd                     | JPMorgan Chase Bank         | 1.133                 | 0,00                  |
| (7.450.363) | Discovery Ltd                     | Morgan Stanley              | 368                   | 0,00                  |
| (121.000)   | Diversey Holdings Ltd             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.436)     | Diversified Energy Co Plc         | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 39.600      | Dlocal Ltd                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 800         | DMG Mori Co Ltd                   | BofA Securities             | 156                   | 0,00                  |
| (63.900)    | DocGo Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 72.795      | DocuSign Inc                      | Morgan Stanley              | 7.256                 | 0,00                  |
| (10.600)    | Dolby Laboratories Inc Class A    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (33.000)    | Dole Plc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.200       | Dollar General Corp               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (190.044)   | Dollar Tree Inc                   | Goldman Sachs International | 8.886                 | 0,00                  |
| 6.730       | Dollar Tree Inc                   | Morgan Stanley              | 5.310                 | 0,00                  |
| (520.457)   | Dometic Group AB                  | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 10.400      | Dominion Energy Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 23.687      | Domino's Pizza Group Plc          | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 5.900       | Domino's Pizza Inc                | Morgan Stanley              | 16.513                | 0,00                  |
| 21.800      | Donaldson Co Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.300)     | Donnelley Financial Solutions Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 55.757      | DoorDash Inc Class A              | Goldman Sachs International | 172                   | 0,00                  |
| 8.400       | DoorDash Inc Class A              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.000)     | Dorian LPG Ltd                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 11.500      | Dorman Products Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (31.400)    | DoubleVerify Holdings Inc         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 20.500      | Douglas Emmett Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.100       | Doutor Nichires Holdings Co Ltd   | BofA Securities             | 236                   | 0,00                  |
| 4.900       | Dover Corp                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 35.698      | Dow Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores         | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (54.145)  | Dowlais Group Plc                  | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (1.800)   | Doximity Inc Class A               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (10.600)  | DR Horton Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 36.605    | Dr ING hc F Porsche AG             | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 100.841   | Dr Martens Plc                     | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 25.400    | DraftKings Inc Class A             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 16.300    | Dril-Quip Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 40.300    | Driven Brands Holdings Inc         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.300     | Dropbox Inc Class A                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (103.427) | DS Smith Plc                       | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 41.422    | DSM-Firmenich AG                   | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (7.506)   | DSV A/S                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.900)   | DT Midstream Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.900)   | DTE Energy Co                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 41.419    | Duckhorn Portfolio Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.800     | Duke Energy Corp                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (111.400) | Dun & Bradstreet Holdings Inc      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (16.796)  | Dunelm Group Plc                   | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (900)     | Duolingo Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 16.300    | DuPont de Nemours Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (42.711)  | Dutch Bros Inc Class A             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 35.700    | DXC Technology Co                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.800)   | Dycom Industries Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.000     | Dynatrace Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (125.182) | Dyne Therapeutics Inc              | Goldman Sachs International | 7.863                 | 0,00                  |
| (274.153) | Dyne Therapeutics Inc              | Morgan Stanley              | 42.531                | 0,00                  |
| (359.683) | E.ON SE                            | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (113.800) | E2open Parent Holdings Inc         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 15.623    | Eagle Bancorp Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (34.200)  | Earthstone Energy Inc Class A      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.500     | East Japan Railway Co              | BofA Securities             | 28                    | 0,00                  |
| (3.800)   | East West Bancorp Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (22.400)  | Easterly Government Properties Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (37.600)  | Eastern Bankshares Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.200)   | EastGroup Properties Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (508.187) | easyJet Plc                        | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (278.306) | Eaton Corp Plc                     | Goldman Sachs International | 46.456                | 0,00                  |
| 50.010    | Eaton Corp Plc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.200)   | Ebara Corp                         | BofA Securities             | 1.744                 | 0,00                  |
| 29.851    | eBay Inc                           | JPMorgan Chase Bank         | 360                   | 0,00                  |
| 7.873     | eBay Inc                           | Morgan Stanley              | 121                   | 0,00                  |
| 700       | Ecolab Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.500     | Ecovyst Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores            | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 4.700       | Edgewell Personal Care Co             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (21.400)    | Edison International                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 20.100      | Edwards Lifesciences Corp             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 115.438     | eFFECTOR Therapeutics                 | Goldman Sachs International | 7.562                 | 0,00                  |
| (1.800)     | Eisai Co Ltd                          | BofA Securities             | 5.263                 | 0,00                  |
| (100)       | Eizo Corp                             | BofA Securities             | 63                    | 0,00                  |
| (60.100)    | Elanco Animal Health Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 10.708      | Elastic NV                            | Morgan Stanley              | 154                   | 0,00                  |
| (400)       | Elecom Co Ltd                         | BofA Securities             | 315                   | 0,00                  |
| (70.726)    | Electrolux AB Class B                 | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (4.800)     | Electronic Arts Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (203.657)   | Elektro AB                            | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 15.300      | Element Solutions Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 48.932      | Elementis Plc                         | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 2.500       | Elevance Health Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (667.331)   | elf Beauty Inc                        | Goldman Sachs International | 135.470               | 0,01                  |
| 2.100       | elf Beauty Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (121.418)   | Eli Lilly & Co                        | Morgan Stanley              | 4.220                 | 0,00                  |
| (1.045.140) | Eli Lilly & Co                        | Goldman Sachs International | 460.820               | 0,02                  |
| (38.400)    | Ellington Financial Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.800)     | Elme Communities                      | Morgan Stanley              | 2.893                 | 0,00                  |
| 754.964     | Embecka Corp                          | Goldman Sachs International | 169.800               | 0,01                  |
| 10.560      | Embecka Corp                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (9.500)     | EMCOR Group Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (957.416)   | Emerson Electric Co                   | Morgan Stanley              | 70.489                | 0,00                  |
| (166.321)   | Emerson Electric Co                   | JPMorgan Chase Bank         | 8.615                 | 0,00                  |
| (34.200)    | Empire State Realty Trust Inc Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.700       | Employers Holdings Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (900)       | Enact Holdings Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (223.401)   | Encompass Health Corp                 | Goldman Sachs International | 22.225                | 0,00                  |
| (426.969)   | Encompass Health Corp                 | Morgan Stanley              | 50.039                | 0,00                  |
| (5.300)     | Encore Capital Group Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.000)     | Encore Wire Corp                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (70.975)    | Endeavor Group Holdings Inc           | JPMorgan Chase Bank         | 2.506                 | 0,00                  |
| (27.108)    | Endeavor Group Holdings Inc           | Goldman Sachs International | 648                   | 0,00                  |
| (227)       | Endeavor Group Holdings Inc           | Morgan Stanley              | 2                     | 0,00                  |
| (17.700)    | Endeavor Group Holdings Inc Class A   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (22.252)    | Energean Plc                          | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 208.189     | Energizer Holdings Inc                | Goldman Sachs International | 459                   | 0,00                  |
| 457.399     | Energizer Holdings Inc                | JPMorgan Chase Bank         | 18.351                | 0,00                  |
| 7.700       | Energizer Holdings Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.800       | Energy Recovery Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (985.351)   | Energy Transfer LP                    | Morgan Stanley              | 10.685                | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores         | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 18.300      | Energac Tool Group Corp            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.200)     | EnerSys                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 15.100      | EngageSmart Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 39.327      | Enhabit Inc                        | JPMorgan Chase Bank         | 11.785                | 0,00                  |
| (4.300)     | en-japan Inc                       | BofA Securities             | 462                   | 0,00                  |
| (5.600)     | EnLink Midstream LLC               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.000)     | Enova International Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (93.600)    | Enovix Corp                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 198.149     | Enphase Energy Inc                 | JPMorgan Chase Bank         | 3.367                 | 0,00                  |
| 16.700      | Enphase Energy Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.806)     | EnPro Industries Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.500)     | Ensign Group Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.800       | Enstar Group Ltd                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.485       | Entain Plc                         | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (84.141)    | Entegris Inc                       | JPMorgan Chase Bank         | 2.068                 | 0,00                  |
| (83.380)    | Entegris Inc                       | Morgan Stanley              | 3.300                 | 0,00                  |
| 4.600       | Entergy Corp                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.500       | Enterprise Financial Services Corp | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (19.200)    | Enterprise Products Partners LP    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.478.783   | Envestnet Inc                      | Goldman Sachs International | 10.578                | 0,00                  |
| (14.300)    | Envestnet Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.820       | Envista Holdings Corp              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (23.900)    | Enviva Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 654.801     | EOG Resources Inc                  | JPMorgan Chase Bank         | 11.370                | 0,00                  |
| (14.500)    | EOG Resources Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.400)     | EPAM Systems Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (316.586)   | Epiroc AB Class A                  | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (7.293)     | ePlus Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.100)     | EPR Properties                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (310.997)   | EQT Corp                           | Goldman Sachs International | 31.512                | 0,00                  |
| (1.314.567) | EQT Corp                           | Morgan Stanley              | 348.679               | 0,02                  |
| (4.338)     | EQT Corp                           | JPMorgan Chase Bank         | 759                   | 0,00                  |
| (2.400)     | Equifax Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 100         | Equinix Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (51.676)    | Equinor ASA                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 791.626     | Equinor ASA                        | Goldman Sachs International | 25                    | 0,00                  |
| (29.500)    | Equitable Holdings Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (20.400)    | Equitrans Midstream Corp           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 16.500      | Equity Commonwealth                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.300       | Equity LifeStyle Properties Inc    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 16.100      | Equity Residential                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.000)     | Erie Indemnity Co Class A          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (78.425)    | Erste Group Bank AG                | JPMorgan Chase Bank         | 1.474                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores                 | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|--------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (5.733)   | Esab Corp                                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 100       | ESCO Technologies Inc                      | Morgan Stanley              | 4                     | 0,00                  |
| (9.081)   | ESM Acquisition Corp                       | Goldman Sachs International | 110                   | 0,00                  |
| 11.300    | Essent Group Ltd                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 18.200    | Essential Properties Realty Trust Inc      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.300     | Essential Utilities Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.300)   | Essex Property Trust Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 66.399    | Essity AB Class B                          | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 900       | Establishment Labs Holdings Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.600     | Estee Lauder Cos Inc Class A               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 55.616    | Etsy Inc                                   | Goldman Sachs International | 4.948                 | 0,00                  |
| 7.325     | Etsy Inc                                   | Morgan Stanley              | 386                   | 0,00                  |
| (17.100)  | euglena Co Ltd                             | BofA Securities             | 3.332                 | 0,00                  |
| (73.369)  | Eurofins Scientific SE                     | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (7.900)   | Euronet Worldwide Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.600     | Everbridge Inc                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.500     | Evercore Inc Class A                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (100)     | Everest Re Group Ltd                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 20.200    | Evergy Inc                                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 39.900    | Everi Holdings Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 15.100    | Eversource Energy                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 22.200    | EVERTEC Inc                                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 18.800    | Evolent Health Inc Class A                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (244.340) | Evonik Industries AG                       | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 35.062    | Exelixis Inc                               | Goldman Sachs International | 164                   | 0,00                  |
| 8.582     | Exelixis Inc                               | Morgan Stanley              | 15                    | 0,00                  |
| (19.500)  | Exelon Corp                                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.700     | EXEO Group Inc                             | BofA Securities             | 1.509                 | 0,00                  |
| 5.200     | ExlService Holdings Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 20.400    | eXp World Holdings Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 25.343    | Expedia Group Inc                          | Morgan Stanley              | 2                     | 0,00                  |
| (8.700)   | Expeditors International of Washington Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (39.777)  | Experian Plc                               | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 6.557     | Experian Plc                               | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 7.200     | Exponent Inc                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.889     | Expro Group Holdings NV                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.300     | Extra Space Storage Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 35.900    | Extreme Networks Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (53.961)  | Exxon Mobil Corp                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (71.542)  | Exxon Mobil Corp                           | JPMorgan Chase Bank         | 3.790                 | 0,00                  |
| (5.100)   | Ezaki Glico Co Ltd                         | BofA Securities             | 3.349                 | 0,00                  |
| 4.400     | F5 Inc                                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.200)   | Fabrinet                                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades     | Descripción de los valores                 | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------|--------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1.600        | Fair Isaac Corp                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 12.032.828   | Fancl Corp                                 | Société Générale            | 5.719                 | 0,00                  |
| (18.300)     | Fancl Corp                                 | BofA Securities             | 5.413                 | 0,00                  |
| 1.900        | FANUC Corp                                 | BofA Securities             | 782                   | 0,00                  |
| 2.300        | Farfetch Ltd Class A                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (79.451)     | Fastenal Co                                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 371.034      | Fastighets AB Balder                       | Société Générale            | 157.856               | 0,01                  |
| 7.600        | FB Financial Corp                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.906        | FDM Group Holdings Plc                     | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (800)        | Federal Agricultural Mortgage Corp         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.000)      | Federal Realty Investment Trust            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.600)      | Federal Signal Corp                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.400        | Federated Hermes Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (157.604)    | FedEx Corp                                 | Goldman Sachs International | 18.436                | 0,00                  |
| (2.236.029)  | FedEx Corp                                 | JPMorgan Chase Bank         | 93.966                | 0,00                  |
| 3.725        | FedEx Corp                                 | Morgan Stanley              | 24.500                | 0,00                  |
| 48.753       | Ferguson Plc                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 14.478       | Ferrari NV                                 | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 25.100       | Ferroglobe Plc                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 12.953       | Fevertree Drinks Plc                       | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (4.800)      | Fidelity National Financial Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.100        | Fidelity National Information Services Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 12.500       | Fifth Third Bancorp                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 38.000       | Figs Inc Class A                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.000        | Financial Partners Group Co Ltd            | BofA Securities             | 1.304                 | 0,00                  |
| (24.800)     | First Advantage Corp                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (16.000)     | First American Financial Corp              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.500)      | First BanCorp                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.000        | First Bancorp                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.600)      | First Citizens BancShares Inc Class A      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 21.200       | First Commonwealth Financial Corp          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.000        | First Financial Bancorp                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 20.800       | First Financial Bankshares Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 59.800       | First Foundation Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (23.000)     | First Hawaiian Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 10.400       | First Industrial Realty Trust Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.838)      | First Interstate BancSystem Inc Class A    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (18.700)     | First Merchants Corp                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.000        | First Solar Inc                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.300        | FirstCash Holdings Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (39.900)     | FirstEnergy Corp                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (76.169)     | Firstgroup Plc                             | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (10.528.385) | FirstRand Ltd                              | JPMorgan Chase Bank         | 48.908                | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores         | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (2.621.090) | FirstRand Ltd                      | Goldman Sachs International | 540                   | 0,00                  |
| (3.881.331) | FirstRand Ltd                      | Morgan Stanley              | 2.904                 | 0,00                  |
| 20.600      | Fiserv Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (98.811)    | Fisker Inc                         | Morgan Stanley              | 7.133                 | 0,00                  |
| 24.900      | Five Below Inc                     | Goldman Sachs International | 262                   | 0,00                  |
| (6.600)     | Five9 Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 24.000      | Fiverr International Ltd           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.400)     | FleetCor Technologies Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (20.400)    | FLEX LNG Ltd                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (27.907)    | Flex Ltd                           | Goldman Sachs International | 412                   | 0,00                  |
| (271.523)   | Flex Ltd                           | Morgan Stanley              | 94.412                | 0,01                  |
| (200.130)   | Flex Ltd                           | JPMorgan Chase Bank         | 8.807                 | 0,00                  |
| (4.300)     | Floor & Decor Holdings Inc Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 729.684     | Flowers Foods Inc                  | Goldman Sachs International | 69.378                | 0,00                  |
| 17.300      | Flowers Foods Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 13.600      | Flowserve Corp                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 127.815     | FLSmidth & Co A/S                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.300       | Fluence Energy Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (10.100)    | Fluor Corp                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.980       | Flutter Entertainment Plc          | BofA Securities             | 527                   | 0,00                  |
| (3.400)     | FMC Corp                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (66.300)    | FNB Corp                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (21.100)    | Foot Locker Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.147.716) | Foran Mining Corp                  | Goldman Sachs International | 284.954               | 0,01                  |
| (173.800)   | Ford Motor Co                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.800)     | FormFactor Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (28.900)    | Fortinet Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.200)     | Fortive Corp                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 79.368      | Fortum OYJ                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.800       | Fortune Brands Home & Security Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (60.518)    | Forvia                             | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (1.800)     | Forward Air Corp                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.976.525) | Foschini Group Ltd                 | Goldman Sachs International | 2.318                 | 0,00                  |
| (2.100)     | Four Corners Property Trust Inc    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (22.865)    | Fox Corp Class A                   | JPMorgan Chase Bank         | 2.050                 | 0,00                  |
| (299.374)   | Fox Corp Class A                   | Goldman Sachs International | 9.671                 | 0,00                  |
| (152.657)   | Fox Corp Class A                   | Morgan Stanley              | 12.323                | 0,00                  |
| (26.200)    | Fox Corp Class B                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (900)       | FP Corp                            | BofA Securities             | 143                   | 0,00                  |
| (20.100)    | Franchise Group Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.200)     | Franklin Electric Co Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (22.661)    | Franklin Resources Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (14.400)    | Freedom Holding Corp               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores         | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (359.790)   | Freeport-McMoRan Inc               | Goldman Sachs International | 36.802                | 0,00                  |
| 105.489     | Freeport-McMoRan Inc               | Morgan Stanley              | 2.622                 | 0,00                  |
| 17.600      | Fresh Del Monte Produce Inc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.195.014) | Freshpet Inc                       | Goldman Sachs International | 43.570                | 0,00                  |
| (83.551)    | Freshpet Inc                       | JPMorgan Chase Bank         | 8.350                 | 0,00                  |
| (459.647)   | Freshpet Inc                       | Morgan Stanley              | 2.220                 | 0,00                  |
| (19.000)    | Freshworks Inc Class A             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (28.723)    | Fresnillo Plc                      | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (103.000)   | FREYR Battery SA                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 19.500      | Frontdoor Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.200)     | Frontier Communications Parent Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 13.800      | Frontier Group Holdings Inc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (874.647)   | Frontier Investment Corp           | Goldman Sachs International | 29.187                | 0,00                  |
| (18.710)    | Frontline Plc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.100       | FS KKR Capital Corp                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 13.900      | FTAI Aviation Ltd                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.700)     | FTI Consulting Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.100)     | Fuji Corp                          | BofA Securities             | 592                   | 0,00                  |
| (200)       | Fuji Electric Co Ltd               | BofA Securities             | 317                   | 0,00                  |
| 400         | Fuji Kyuko Co Ltd                  | BofA Securities             | 904                   | 0,00                  |
| 7.700       | Fuji Media Holdings Inc            | BofA Securities             | 6.057                 | 0,00                  |
| (1.000)     | FUJIFILM Holdings Corp             | BofA Securities             | 2.201                 | 0,00                  |
| 3.000       | Fulgent Genetics Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.000       | Fulton Financial Corp              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.600       | Furukawa Electric Co Ltd           | BofA Securities             | 2.762                 | 0,00                  |
| (1.300)     | Future Corp                        | BofA Securities             | 1.024                 | 0,00                  |
| (13.008)    | Future Plc                         | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (1.800)     | Fuyo General Lease Co Ltd          | BofA Securities             | 983                   | 0,00                  |
| 12.100      | Gaming and Leisure Properties Inc  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.253)     | Gamma Communications Plc           | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (12.300)    | Gap Inc                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.400       | Garmin Ltd                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.900       | Gartner Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 51.100      | Gates Industrial Corp Plc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.300       | GATX Corp                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (41.493)    | GB Group Plc                       | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 9.616       | GE HealthCare Technologies Inc     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 35.338      | GEA Group AG                       | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (8.121)     | Geberit AG                         | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (15.500)    | Gen Digital Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.600)     | Generac Holdings Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (43.556)    | General Electric Co                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (17.700)    | General Mills Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores      | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 391.849   | General Mills Inc               | Goldman Sachs International | 43.348                | 0,00                  |
| 127.300   | General Motors Co               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (17.500)  | Genius Sports Ltd               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 13.095    | Genmab A/S                      | Morgan Stanley              | 993                   | 0,00                  |
| 1.312.873 | Genmab A/S                      | Goldman Sachs International | 11.453                | 0,00                  |
| 1.812.778 | Genmab A/S                      | JPMorgan Chase Bank         | 18.100                | 0,00                  |
| 9.600     | Genpact Ltd                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (10.100)  | Gentex Corp                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.600     | Gentherm Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.200     | Genuine Parts Co                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 19.831    | Genuit Group Plc                | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (107.600) | Genworth Financial Inc Class A  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (24.700)  | GEO Group Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (17.800)  | Getty Realty Corp               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.400     | Gibraltar Industries Inc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (17.800)  | G-III Apparel Group Ltd         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 52.466    | Gilead Sciences Inc             | Morgan Stanley              | 1.804                 | 0,00                  |
| 305.549   | Gilead Sciences Inc             | Goldman Sachs International | 2.714                 | 0,00                  |
| 3.900     | Gitlab Inc Class A              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.711)   | Givaudan SA                     | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 33.500    | Glacier Bancorp Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.700     | Glaukos Corp                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.076.187 | Glencore Plc                    | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (26.200)  | Global Net Lease Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.900     | Global Payments Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (36.100)  | Global-e Online Ltd             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (62.200)  | GlobalFoundries Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 296.496   | GlobalFoundries Inc             | Goldman Sachs International | 8.606                 | 0,00                  |
| 1.900     | Globant SA                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (300)     | Globe Life Inc                  | Morgan Stanley              | 3                     | 0,00                  |
| 3.100     | Glory Ltd                       | BofA Securities             | 2.870                 | 0,00                  |
| (7.100)   | GMO internet group Inc          | BofA Securities             | 4.596                 | 0,00                  |
| 20.500    | GMS Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.500     | GoDaddy Inc Class A             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 31.000    | Gogo Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 60.800    | Golar LNG Ltd                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.500     | Golden Entertainment Inc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 27.200    | Golden Ocean Group Ltd          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 251.934   | Goodyear Tire & Rubber Co       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.500     | Goosehead Insurance Inc Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.700)   | Graco Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.100)   | Graham Holdings Co Class B      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (68.891)  | Grainger Plc                    | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores      | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 3.300       | Grand Canyon Education Inc      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.700)     | Granite Construction Inc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.600       | Graphic Packaging Holding Co    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 101.300     | Gray Television Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.258       | Great Portland Estates Plc      | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (1.900)     | Green Brick Partners Inc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 18.900      | Green Dot Corp Class A          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.500)     | Green Plains Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (400)       | Greenbrier Cos Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 444         | Greggs Plc                      | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (1.800)     | Greif Inc Class A               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.170)     | Grid Dynamics Holdings Inc      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 900         | Griffon Corp                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (962.667)   | Grifols SA                      | Goldman Sachs International | 321.664               | 0,02                  |
| (475.174)   | Grifols SA                      | JPMorgan Chase Bank         | 9.912                 | 0,00                  |
| (260.363)   | Grifols SA                      | Morgan Stanley              | 5.571                 | 0,00                  |
| 24.500      | Grocery Outlet Holding Corp     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.454.377) | Group 1 Automotive Inc          | Morgan Stanley              | 333.801               | 0,02                  |
| 2.129.693   | Growthpoint Properties Ltd      | JPMorgan Chase Bank         | 20.671                | 0,00                  |
| 68.049      | GSK Plc                         | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 126.124     | GSK Plc                         | Morgan Stanley              | 4.785                 | 0,00                  |
| 152.235     | GSK Plc                         | Goldman Sachs International | 1.967                 | 0,00                  |
| (37.400)    | Guess? Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 500         | Guidewire Software Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.800)     | Gulfport Energy Corp            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (700)       | GungHo Online Entertainment Inc | BofA Securities             | 202                   | 0,00                  |
| (11.800)    | GXO Logistics Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 16.046      | H Lundbeck A/S                  | Goldman Sachs International | 287                   | 0,00                  |
| 86.262      | H Lundbeck A/S                  | Morgan Stanley              | 906                   | 0,00                  |
| 6.600       | H&E Equipment Services Inc      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (16.200)    | H&R Block Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.600       | Hachijuni Bank Ltd              | BofA Securities             | 125                   | 0,00                  |
| 9.600       | Haemonetics Corp                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 53.090      | Hain Celestial Group Inc        | Goldman Sachs International | 10.066                | 0,00                  |
| 46.076      | Hain Celestial Group Inc        | Morgan Stanley              | 15                    | 0,00                  |
| 371.426     | Hain Celestial Group Inc        | JPMorgan Chase Bank         | 128.830               | 0,01                  |
| (4.900)     | Hakuhodo DY Holdings Inc        | BofA Securities             | 1.234                 | 0,00                  |
| 2.600       | Hakuto Co Ltd                   | BofA Securities             | 6.674                 | 0,00                  |
| (46.519)    | Haleon Plc                      | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (39.000)    | Halliburton Co                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 851         | Halma Plc                       | BofA Securities             | 23                    | 0,00                  |
| (9.600)     | Hamilton Lane Inc Class A       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 366.545     | Hammerson Plc                   | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores                              | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 3.800       | Hancock Whitney Corp                                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.500)     | Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc | Morgan Stanley              | 181                   | 0,00                  |
| 3.700       | Hanover Insurance Group Inc                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 25.360      | Harbour Energy Plc                                      | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 42.855      | Hargreaves Lansdown Plc                                 | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 1.439.002   | Harley-Davidson Inc                                     | Morgan Stanley              | 28.421                | 0,00                  |
| (600)       | Harmonic Drive Systems Inc                              | BofA Securities             | 1.735                 | 0,00                  |
| 6.000       | Harmonic Inc                                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.700)     | Harmony Biosciences Holdings Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.800)     | Hartford Financial Services Group Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.800)     | Hasbro Inc                                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.600       | Haseko Corp                                             | BofA Securities             | 1.623                 | 0,00                  |
| 17.100      | HashiCorp Inc Class A                                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 18.600      | Hawaiian Electric Industries Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.236.373) | Hays Plc                                                | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 115.699     | Hays Plc                                                | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 242.558     | Hayward Holdings Inc                                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.000       | HB Fuller Co                                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.481)     | HCA Healthcare Inc                                      | Goldman Sachs International | 31                    | 0,00                  |
| 5.700       | HCA Healthcare Inc                                      | Morgan Stanley              | 87.963                | 0,01                  |
| (137.400)   | Healthcare Realty Trust Inc                             | Morgan Stanley              | 68.222                | 0,00                  |
| (27.600)    | Healthcare Services Group Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.100       | HealthEquity Inc                                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 73.381      | Healthpeak Properties Inc                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.400       | Heartland Financial USA Inc                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.400)     | HEICO Corp                                              | Morgan Stanley              | 27                    | 0,00                  |
| (1.000)     | HEICO Corp Class A                                      | Morgan Stanley              | 92                    | 0,00                  |
| 247         | HeidelbergCement AG                                     | Goldman Sachs International | 1.709                 | 0,00                  |
| 8.900       | Heiwa Corp                                              | BofA Securities             | 5.053                 | 0,00                  |
| 6.900       | Helen of Troy Ltd                                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 12.600      | Helix Energy Solutions Group Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.000)     | Helmerich & Payne Inc                                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (18.579)    | Henkel AG & Co KGaA – Preferred Shares                  | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 1.600       | Henry Schein Inc                                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.995.599   | Herbalife Ltd                                           | Goldman Sachs International | 2.308.018             | 0,10                  |
| (14.100)    | Herbalife Ltd                                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.100       | Herc Holdings Inc                                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.000       | Heritage Financial Corp                                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (680)       | Hermes International                                    | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (764.771)   | Hershey Co                                              | Morgan Stanley              | 3.233                 | 0,00                  |
| (434.951)   | Hess Corp                                               | JPMorgan Chase Bank         | 14.702                | 0,00                  |
| 15.861      | Hess Corp                                               | Morgan Stanley              | 1.818                 | 0,00                  |
| (31.100)    | Hess Midstream LP Class A                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores     | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 77.400    | Hewlett Packard Enterprise Co  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 737.299   | Hexagon AB                     | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (38.501)  | Hexcel Corp                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (13.700)  | HF Sinclair Corp               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.400     | Hibbett Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 102.827   | HighPeak Energy Inc            | Goldman Sachs International | 9.461                 | 0,00                  |
| (47.700)  | HighPeak Energy Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.300     | Highwoods Properties Inc       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (300)     | Hikari Tsushin Inc             | BofA Securities             | 2.921                 | 0,00                  |
| 20.946    | Hikma Pharmaceuticals Plc      | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (5.967)   | Hill & Smith Plc               | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (7.400)   | Hillenbrand Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 46.000    | Hillman Solutions Corp         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (100)     | Hilltop Holdings Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (12.400)  | Hilton Grand Vacations Inc     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (16.904)  | Hilton Worldwide Holdings Inc  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (71.619)  | Hims & Hers Health Inc         | JPMorgan Chase Bank         | 3.276                 | 0,00                  |
| (116.864) | Hims & Hers Health Inc         | Morgan Stanley              | 8.756                 | 0,00                  |
| (157.979) | Hims & Hers Health Inc         | Goldman Sachs International | 7.610                 | 0,00                  |
| (700)     | Hino Motors Ltd                | BofA Securities             | 34                    | 0,00                  |
| 700       | Hioki EE Corp                  | BofA Securities             | 2.204                 | 0,00                  |
| (7.000)   | HireRight Holdings Corp        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.400)   | HIS Co Ltd                     | BofA Securities             | 3.351                 | 0,00                  |
| 54        | Hiscox Ltd                     | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 2.100     | Hitachi Ltd                    | BofA Securities             | 2.095                 | 0,00                  |
| 10.400    | HNI Corp                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (15.400)  | Hokkaido Electric Power Co Inc | BofA Securities             | 2.913                 | 0,00                  |
| 16.900    | Hokuriku Electric Power Co     | BofA Securities             | 607                   | 0,00                  |
| (44.823)  | Holcim AG                      | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 25.100    | Hologic Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (18.700)  | Home BancShares Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.100)   | Home Depot Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 488.195   | Home Reit Plc                  | BofA Securities             | 621                   | 0,00                  |
| (600)     | Honda Motor Co Ltd             | BofA Securities             | 326                   | 0,00                  |
| (547.980) | Honeywell International Inc    | Goldman Sachs International | 35.176                | 0,00                  |
| (141.069) | Honeywell International Inc    | JPMorgan Chase Bank         | 5.339                 | 0,00                  |
| (143.781) | Honeywell International Inc    | Morgan Stanley              | 5.105                 | 0,00                  |
| 29.150    | Honeywell International Inc    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 23.600    | Hope Bancorp Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 13.400    | Horace Mann Educators Corp     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.100     | Horiba Ltd                     | BofA Securities             | 1.778                 | 0,00                  |
| (138.858) | Hormel Foods Corp              | JPMorgan Chase Bank         | 177                   | 0,00                  |
| 22.900    | Hormel Foods Corp              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores        | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (83.400)    | Host Hotels & Resorts Inc         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 31.700      | Hostess Brands Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (14.900)    | Houlihan Lokey Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (700)       | House Foods Group Inc             | BofA Securities             | 453                   | 0,00                  |
| (375.877)   | Howden Joinery Group Plc          | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (1.591.771) | Howmet Aerospace Inc              | Goldman Sachs International | 209.514               | 0,01                  |
| (281.391)   | Howmet Aerospace Inc              | JPMorgan Chase Bank         | 29.685                | 0,00                  |
| 152.553     | Howmet Aerospace Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 400         | Hoya Corp                         | BofA Securities             | 548                   | 0,00                  |
| 399.099     | HSBC Holdings Plc                 | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (2.400)     | Hub Group Inc Class A             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.400       | Hubbell Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (39.413)    | HubSpot Inc                       | JPMorgan Chase Bank         | 2.012                 | 0,00                  |
| (256.037)   | HubSpot Inc                       | Morgan Stanley              | 76.850                | 0,00                  |
| (5.000)     | Hudson Pacific Properties Inc     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 77.185      | Humana Inc                        | Morgan Stanley              | 9.796                 | 0,00                  |
| 2.551.569   | Humana Inc                        | Goldman Sachs International | 181.280               | 0,01                  |
| 257.091     | Humana Inc                        | JPMorgan Chase Bank         | 33.134                | 0,00                  |
| (2.600)     | Huntington Ingalls Industries Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 15.700      | Huntsman Corp                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.200       | Huron Consulting Group Inc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (103.051)   | Husqvarna AB Class B              | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (1.003.725) | Hyatt Hotels Corp Class A         | JPMorgan Chase Bank         | 2.935                 | 0,00                  |
| (3.100)     | Hyatt Hotels Corp Class A         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (71.557)    | IAC Inc                           | Goldman Sachs International | 3.839                 | 0,00                  |
| (191.916)   | IAC Inc                           | JPMorgan Chase Bank         | 18.513                | 0,00                  |
| (116.052)   | IAC Inc                           | Morgan Stanley              | 5.322                 | 0,00                  |
| 116.905     | Iberdrola SA                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (46.627)    | Icahn Enterprises LP              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.200)     | ICF International Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (14.100)    | Ichor Holdings Ltd                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (162.674)   | ICON Plc                          | Morgan Stanley              | 30.207                | 0,00                  |
| (1.311.852) | ICON Plc                          | JPMorgan Chase Bank         | 199.796               | 0,01                  |
| (47.026)    | ICON Plc                          | Goldman Sachs International | 15.025                | 0,00                  |
| (700)       | ICU Medical Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.800)     | IDACORP Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.200       | Idec Corp                         | BofA Securities             | 3.991                 | 0,00                  |
| 4.000       | IDEX Corp                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 800         | IDEXX Laboratories Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 160.241     | Idorsia Ltd                       | JPMorgan Chase Bank         | 101.087               | 0,01                  |
| 14.796      | IG Group Holdings Plc             | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 5.600       | Iida Group Holdings Co Ltd        | BofA Securities             | 194                   | 0,00                  |
| 18.000      | Iino Kaiun Kaisha Ltd             | BofA Securities             | 2.798                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores           | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (40.673)    | Illinois Tool Works Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 496.116     | Illumina Inc                         | Goldman Sachs International | 33.621                | 0,00                  |
| (6.300)     | Illumina Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.661       | IMAX Corp                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 156.436     | IMI Plc                              | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (277.089)   | Immunocore Holdings Plc              | Morgan Stanley              | 9.692                 | 0,00                  |
| (27.888)    | Immunocore Holdings Plc              | Goldman Sachs International | 1.238                 | 0,00                  |
| (102.275)   | Immunocore Holdings Plc              | JPMorgan Chase Bank         | 5.917                 | 0,00                  |
| (11.131)    | Impax Asset Management Group Plc     | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (1.763.806) | Imperial Oil Ltd                     | JPMorgan Chase Bank         | 74.340                | 0,00                  |
| (410.209)   | Imperial Oil Ltd                     | Morgan Stanley              | 13.944                | 0,00                  |
| (5.087)     | Imperial Oil Ltd                     | Goldman Sachs International | 29                    | 0,00                  |
| 10          | Impinj Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 25.268      | Inari Medical Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (148.924)   | Inchcape Plc                         | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 13.041      | Incyte Corp                          | Morgan Stanley              | 1.158                 | 0,00                  |
| 298.531     | Incyte Corp                          | JPMorgan Chase Bank         | 12.004                | 0,00                  |
| 86.107      | Incyte Corp                          | Goldman Sachs International | 2.194                 | 0,00                  |
| (454.500)   | Independence Holdings Corp           | Goldman Sachs International | 5.500                 | 0,00                  |
| (20.500)    | Independence Realty Trust Inc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.400)     | Independent Bank Corp                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (10.200)    | Independent Bank Group Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (16.000)    | indie Semiconductor Inc Class A      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (13.788)    | Indivior Plc                         | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 75.631      | Indivior Plc                         | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (76.227)    | Infineon Technologies AG             | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 87.600      | Infinera Corp                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 32.019      | Informa Plc                          | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (378.641)   | Informa Plc                          | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (15.700)    | Informatica Inc Class A              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 149.293     | Ingersoll Rand Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.885       | Ingevity Corp                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.600       | Ingles Markets Inc Class A           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (147.919)   | Ingredion Inc                        | Goldman Sachs International | 900                   | 0,00                  |
| (8.600)     | Ingredion Inc                        | Morgan Stanley              | 32                    | 0,00                  |
| (4.875)     | Inhibrx Inc                          | Goldman Sachs International | 341                   | 0,00                  |
| (28.070)    | Inhibrx Inc                          | JPMorgan Chase Bank         | 2.930                 | 0,00                  |
| 18.700      | Inmode Ltd                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.700)     | Innospec Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 900         | Innovative Industrial Properties Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.100       | Innoviva Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 603         | Insight Enterprises Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (359.451)   | Insmed Inc                           | Morgan Stanley              | 42.468                | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades   | Descripción de los valores                   | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------|----------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (2.097)    | Insperty Inc                                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 900        | Inspire Medical Systems Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.300      | Installed Building Products Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 23.374.337 | Insulet Corp                                 | Goldman Sachs International | 112.440               | 0,01                  |
| (3.498)    | Insulet Corp                                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.600)    | Intapp Inc                                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (11.400)   | Integer Holdings Corp                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 10.200     | Integra LifeSciences Holdings Corp           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (19.966)   | IntegraFin Holdings Plc                      | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (163.069)  | Integral Ad Science Holding Corp             | Morgan Stanley              | 1.508                 | 0,00                  |
| (101.100)  | Intel Corp                                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (219.872)  | Intel Corp                                   | JPMorgan Chase Bank         | 14.151                | 0,00                  |
| (411.551)  | Intel Corp                                   | Goldman Sachs International | 77.936                | 0,00                  |
| 2.000      | Inter Parfums Inc                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (588.165)  | Interactive Brokers Group Inc Class A        | Goldman Sachs International | 11.028                | 0,00                  |
| (360.616)  | Interactive Brokers Group Inc Class A        | Morgan Stanley              | 12.487                | 0,00                  |
| (149.327)  | Interactive Brokers Group Inc Class A        | JPMorgan Chase Bank         | 7.837                 | 0,00                  |
| (6.800)    | Intercontinental Exchange Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (896)      | InterContinental Hotels Group Plc            | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (17.300)   | InterDigital Inc                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.905      | Intermediate Capital Group Plc               | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (6.500)    | International Bancshares Corp                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (31.900)   | International Business Machines Corp         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 68.691     | International Business Machines Corp         | Goldman Sachs International | 28                    | 0,00                  |
| 115.477    | International Consolidated Airlines Group SA | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (236.916)  | International Consolidated Airlines Group SA | Société Générale            | 39.411                | 0,00                  |
| (762.535)  | International Consolidated Airlines Group SA | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 660.602    | International Flavors & Fragrances Inc       | JPMorgan Chase Bank         | 47.678                | 0,00                  |
| 10.627     | International Flavors & Fragrances Inc       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (10.100)   | International Game Technology Plc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 14.200     | International Money Express Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (83.879)   | International Paper Co                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.900)    | International Seaways Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (16.500)   | Interpublic Group of Cos Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.258)    | Intertek Group Plc                           | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 19.400.000 | Intesa Sanpaolo SpA                          | Société Générale            | 46.982                | 0,00                  |
| (42.647)   | Intra-Cellular Therapies Inc                 | Goldman Sachs International | 167                   | 0,00                  |
| (98.280)   | Intra-Cellular Therapies Inc                 | JPMorgan Chase Bank         | 684                   | 0,00                  |
| 2.000      | Intra-Cellular Therapies Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (10.463)   | Intuit Inc                                   | Goldman Sachs International | 53                    | 0,00                  |
| (35.446)   | Intuit Inc                                   | Morgan Stanley              | 2.515                 | 0,00                  |
| (592.714)  | Intuit Inc                                   | JPMorgan Chase Bank         | 56.039                | 0,00                  |
| (697.424)  | Intuitive Surgical Inc                       | JPMorgan Chase Bank         | 27.415                | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores     | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (917.621)   | Intuitive Surgical Inc         | Morgan Stanley              | 48.703                | 0,00                  |
| (448.857)   | Intuitive Surgical Inc         | Goldman Sachs International | 52.666                | 0,00                  |
| (18.900)    | InvenTrust Properties Corp     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 13.200      | Invesco Ltd                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.793       | Investec Plc                   | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (7.100)     | Invitation Homes Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.338.789) | Ionis Pharmaceuticals Inc      | Goldman Sachs International | 189.957               | 0,01                  |
| (95.805)    | Ionis Pharmaceuticals Inc      | Morgan Stanley              | 2.589                 | 0,00                  |
| (74.600)    | IonQ Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (290.653)   | Iovance Biotherapeutics Inc    | Morgan Stanley              | 30.469                | 0,00                  |
| 24.376      | IP Group Plc                   | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 3.300       | IPG Photonics Corp             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (538.979)   | IQVIA Holdings Inc             | Goldman Sachs International | 43.718                | 0,00                  |
| 2.100       | IQVIA Holdings Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.500)     | iRhythm Technologies Inc       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (20.600)    | Iridium Communications Inc     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (51.800)    | Iron Mountain Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.000)     | Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd | BofA Securities             | 736                   | 0,00                  |
| (74.228)    | ISS A/S                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 113.479     | ITM Power Plc                  | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (4.700)     | Itron Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.700)     | ITT Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 342.641     | ITV Plc                        | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (2.000)     | Iwatani Corp                   | BofA Securities             | 2.087                 | 0,00                  |
| (75.604)    | IWG Plc                        | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 500         | J & J Snack Foods Corp         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (17.045)    | J D Wetherspoon Plc            | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (4.900)     | J Front Retailing Co Ltd       | BofA Securities             | 2.581                 | 0,00                  |
| 26.904      | J Sainsbury Plc                | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (59.994)    | Jabil Inc                      | JPMorgan Chase Bank         | 2.454                 | 0,00                  |
| (5.400)     | Jabil Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.600)     | Jack Henry & Associates Inc    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.200)     | Jack in the Box Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (18.200)    | Jackson Financial Inc Class A  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (585.225)   | Jacobs Solutions Inc           | Goldman Sachs International | 18.490                | 0,00                  |
| (158.767)   | Jacobs Solutions Inc           | JPMorgan Chase Bank         | 8.401                 | 0,00                  |
| 6.300       | Jacobs Solutions Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.600)     | JAFCO Group Co Ltd             | BofA Securities             | 236                   | 0,00                  |
| (36.400)    | Jamf Holding Corp              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.700       | Janus Henderson Group Plc      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 50.500      | Janus International Group Inc  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 10.200      | Japan Post Bank Co Ltd         | BofA Securities             | 2.887                 | 0,00                  |
| 11.000      | Japan Post Insurance Co Ltd    | BofA Securities             | 1.187                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades   | Descripción de los valores         | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 26.057     | Jazz Pharmaceuticals Plc           | Morgan Stanley              | 2.066                 | 0,00                  |
| 88.413     | Jazz Pharmaceuticals Plc           | Goldman Sachs International | 4.917                 | 0,00                  |
| 100        | JB Hunt Transport Services Inc     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 32.900     | JBG SMITH Properties               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 800        | JCR Pharmaceuticals Co Ltd         | BofA Securities             | 91                    | 0,00                  |
| 291.643    | JD Sports Fashion Plc              | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 115.744    | JD.com Inc                         | Morgan Stanley              | 7.707                 | 0,00                  |
| 22.900     | Jefferies Financial Group Inc      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.600)    | Jeol Ltd                           | BofA Securities             | 1.622                 | 0,00                  |
| (15.806)   | JET2 Plc                           | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 134.400    | JetBlue Airways Corp               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (17.900)   | JFrog Ltd                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.200)    | JINS Holdings Inc                  | BofA Securities             | 1.286                 | 0,00                  |
| (2.700)    | JM Smucker Co                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (600)      | JMDC Inc                           | BofA Securities             | 1.232                 | 0,00                  |
| (97.300)   | Joby Aviation Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.800)    | John B Sanfilippo & Son Inc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.400      | John Bean Technologies Corp        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (20.400)   | John Wiley & Sons Inc Class A      | Morgan Stanley              | 57.136                | 0,00                  |
| (18.200)   | Johnson & Johnson                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 95.417     | Johnson Controls International Plc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (39.638)   | Johnson Matthey Plc                | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (10.900)   | Jones Lang LaSalle Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (14.200)   | JPMorgan Chase & Co                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.226)    | JTC Plc                            | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 6.000      | Juniper Networks Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 84.699     | Jupiter Fund Management Plc        | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 13.457.731 | Just Eat Takeaway.com NV           | Société Générale            | 125.361               | 0,01                  |
| 85.742     | Just Group Plc                     | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (700)      | Justsystems Corp                   | BofA Securities             | 1.640                 | 0,00                  |
| (1.000)    | JVCKenwood Corp                    | BofA Securities             | 96                    | 0,00                  |
| (86.480)   | K+S AG                             | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (2.995)    | Kadant Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.100      | Kadokawa Corp                      | BofA Securities             | 13.381                | 0,00                  |
| (316.060)  | Kahoot! ASA                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (12.521)   | Kainos Group Plc                   | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (3.900)    | Kaiser Aluminum Corp               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.800      | Kajima Corp                        | BofA Securities             | 407                   | 0,00                  |
| (8.900)    | Kakaku.com Inc                     | BofA Securities             | 915                   | 0,00                  |
| (2.100)    | Kaken Pharmaceutical Co Ltd        | BofA Securities             | 865                   | 0,00                  |
| 1.000      | Kaneka Corp                        | BofA Securities             | 167                   | 0,00                  |
| 7.700      | Kanematsu Corp                     | BofA Securities             | 5.068                 | 0,00                  |
| (600)      | Kansai Paint Co Ltd                | BofA Securities             | 158                   | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades   | Descripción de los valores               | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------|------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 4.900      | Katitas Co Ltd                           | BofA Securities             | 2.863                 | 0,00                  |
| (1.800)    | KB Home                                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (16.200)   | KBR Inc                                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 588.999    | Kellogg Co                               | JPMorgan Chase Bank         | 24.068                | 0,00                  |
| (11.400)   | Kellogg Co                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (100.104)  | Kemira OYJ                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.800      | Kemper Corp                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (88.936)   | Kennametal Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.500)    | Kennedy-Wilson Holdings Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (143.625)  | Kenvue Inc                               | Goldman Sachs International | 201                   | 0,00                  |
| (82.803)   | Kenvue Inc                               | Morgan Stanley              | 244                   | 0,00                  |
| 3.429      | Kering SA                                | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 9.390      | Kerry Group Plc                          | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (36.400)   | Keurig Dr Pepper Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.300)    | Kewpie Corp                              | BofA Securities             | 544                   | 0,00                  |
| 46.200     | KeyCorp                                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.667)    | Keywords Studios Plc                     | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (7.200)    | Kforce Inc                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.223.098  | KGHM Polska Miedz SA                     | Goldman Sachs International | 119                   | 0,00                  |
| (18.200)   | Kilroy Realty Corp                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.800      | Kimbell Royalty Partners LP              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 446.258    | Kimberly-Clark Corp                      | Goldman Sachs International | 9.859                 | 0,00                  |
| 305.704    | Kimberly-Clark Corp                      | JPMorgan Chase Bank         | 14.177                | 0,00                  |
| 736.832    | Kimberly-Clark Corp                      | Morgan Stanley              | 34.316                | 0,00                  |
| 10.600     | Kimco Realty Corp                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.304.107  | Kinder Morgan Inc                        | JPMorgan Chase Bank         | 39.109                | 0,00                  |
| 45.700     | Kinder Morgan Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (16.900)   | Kinetik Holdings Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 230.544    | Kingfisher Plc                           | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (300.260)  | Kingfisher Plc                           | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 72.000.000 | Kingsoft Corp Ltd                        | Nomura                      | 23.897                | 0,00                  |
| (3.300)    | Kinsale Capital Group Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.900)    | Kintetsu Group Holdings Co Ltd           | BofA Securities             | 4.255                 | 0,00                  |
| (31.650)   | KION Group AG                            | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 8.400      | Kirby Corp                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (31.176)   | Kite Realty Group Trust                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.300      | KKR & Co Inc                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (16.400)   | KKR Real Estate Finance Trust Inc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.000      | KLA Corp                                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (59.687)   | Klepierre SA                             | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 3.650      | Knife River Corp                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 124.086    | Knight-Swift Transportation Holdings Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (14.800)   | Knowles Corp                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores              | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (4.000)     | Kobe Steel Ltd                          | BofA Securities             | 54                    | 0,00                  |
| 2.800       | Koei Tecmo Holdings Co Ltd              | BofA Securities             | 1.073                 | 0,00                  |
| 19.000      | Kohl's Corp                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.900)     | Kohnan Shoji Co Ltd                     | BofA Securities             | 217                   | 0,00                  |
| 5.800       | Kokuyo Co Ltd                           | BofA Securities             | 646                   | 0,00                  |
| 1.500       | Komatsu Ltd                             | BofA Securities             | 2.130                 | 0,00                  |
| (500)       | KOMEDA Holdings Co Ltd                  | BofA Securities             | 128                   | 0,00                  |
| (5.300)     | Komeri Co Ltd                           | BofA Securities             | 3.379                 | 0,00                  |
| (80.956)    | Konecranes OYJ                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 57.200      | Konica Minolta Inc                      | BofA Securities             | 7.912                 | 0,00                  |
| (25.000)    | Kontoor Brands Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (14.614)    | Korn Ferry                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 25.500      | Kornit Digital Ltd                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 114.846     | Kosmos Energy Ltd                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (300)       | Kotobuki Spirits Co Ltd                 | BofA Securities             | 594                   | 0,00                  |
| 120.905     | Kraft Heinz Co                          | Morgan Stanley              | 11.055                | 0,00                  |
| 338.660     | Kraft Heinz Co                          | JPMorgan Chase Bank         | 44.203                | 0,00                  |
| (7.300)     | Kratos Defense & Security Solutions Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 25.500      | Krispy Kreme Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 199.657     | Kroger Co                               | Goldman Sachs International | 10.643                | 0,00                  |
| (500)       | Kroger Co                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.800       | Kubota Corp                             | BofA Securities             | 2.020                 | 0,00                  |
| (15.700)    | Kulicke & Soffa Industries Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.400)     | Kumagai Gumi Co Ltd                     | BofA Securities             | 643                   | 0,00                  |
| 1.400       | Kuraray Co Ltd                          | BofA Securities             | 49                    | 0,00                  |
| 2.800       | KYB Corp                                | BofA Securities             | 4.230                 | 0,00                  |
| 68.902      | Kymera Therapeutics Inc                 | JPMorgan Chase Bank         | 9.265                 | 0,00                  |
| 46.523      | Kymera Therapeutics Inc                 | Morgan Stanley              | 5.028                 | 0,00                  |
| 38.489      | Kymera Therapeutics Inc                 | Goldman Sachs International | 1.612                 | 0,00                  |
| 66.800      | Kyndryl Holdings Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.100)     | Kyudenko Corp                           | BofA Securities             | 1.800                 | 0,00                  |
| 1.146.856   | L&F Co Ltd                              | Goldman Sachs International | 83.370                | 0,01                  |
| (102.949)   | L3Harris Technologies Inc               | Morgan Stanley              | 3.179                 | 0,00                  |
| (655.038)   | L3Harris Technologies Inc               | Goldman Sachs International | 35.422                | 0,00                  |
| (392.771)   | L3Harris Technologies Inc               | JPMorgan Chase Bank         | 21.505                | 0,00                  |
| (3.000)     | Laboratory Corp of America Holdings     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 13.600      | Ladder Capital Corp                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.700       | Lakeland Bancorp Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.200       | Lakeland Financial Corp                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.000)     | Lam Research Corp                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.800       | Lamar Advertising Co Class A            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.501.179) | Lamb Weston Holdings Inc                | Goldman Sachs International | 276.213               | 0,01                  |
| (700)       | Lamb Weston Holdings Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores       | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 13.287      | Lancashire Holdings Ltd          | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (2.600)     | Lancaster Colony Corp            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 30.310      | Land Securities Group Plc        | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 2.200       | Landstar System Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (30.381)    | LANXESS AG                       | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (32.956)    | Las Vegas Sands Corp             | Goldman Sachs International | 389                   | 0,00                  |
| (28.041)    | Lattice Semiconductor Corp       | Goldman Sachs International | 765                   | 0,00                  |
| (229.023)   | Lattice Semiconductor Corp       | JPMorgan Chase Bank         | 243                   | 0,00                  |
| 8.800       | Lattice Semiconductor Corp       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (47.500)    | Laureate Education Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (911.000)   | Lazard Growth Acquisition Corp I | Goldman Sachs International | 8.000                 | 0,00                  |
| 1.055.922   | Lazard Ltd Class A               | JPMorgan Chase Bank         | 99.851                | 0,01                  |
| (14.000)    | La-Z-Boy Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.000)     | LCI Industries                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (40.682)    | Lear Corp                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (68.870)    | Learning Technologies Group Plc  | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 37.855      | Legal & General Group Plc        | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 88.098      | Legalzoom.com Inc                | Morgan Stanley              | 18                    | 0,00                  |
| (858.484)   | Legend Biotech Corp              | JPMorgan Chase Bank         | 235.030               | 0,01                  |
| (92.365)    | Legend Biotech Corp              | Morgan Stanley              | 37.097                | 0,00                  |
| 18.500      | Leggett & Platt Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 60.279      | Legrand SA                       | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 7.100       | Leidos Holdings Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (900)       | LeMaitre Vascular Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.300)     | Lemonade Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 40.700      | LendingClub Corp                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 400         | Lennar Corp Class A              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 100         | Lennar Corp Class B              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.862.986) | Lennox International Inc         | JPMorgan Chase Bank         | 139.770               | 0,01                  |
| (142.084)   | Lennox International Inc         | Goldman Sachs International | 1.922                 | 0,00                  |
| (989.453)   | Lennox International Inc         | Morgan Stanley              | 42.539                | 0,00                  |
| 14.900      | Leonardo DRS Inc                 | Morgan Stanley              | 11.131                | 0,00                  |
| 128.967     | Leonardo SpA                     | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (14.600)    | Leslie's Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 429.332     | Levi Strauss & Co Class A        | JPMorgan Chase Bank         | 834                   | 0,00                  |
| (48.900)    | Levi Strauss & Co Class A        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (9.600)     | LGI Homes Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (75.385)    | Liberty Broadband Corp Class C   | Goldman Sachs International | 482                   | 0,00                  |
| (194.470)   | Liberty Broadband Corp Class C   | JPMorgan Chase Bank         | 8.447                 | 0,00                  |
| (27.907)    | Liberty Broadband Corp Class C   | Morgan Stanley              | 810                   | 0,00                  |
| 4.300       | Liberty Broadband Corp Class A   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.214       | Liberty Broadband Corp Class C   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 54.600      | Liberty Energy Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores                     | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 30.300      | Liberty Global Plc Class A                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 64.400      | Liberty Global Plc Class C                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 26.200      | Liberty Latin America Ltd Class C              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (15.000)    | Liberty Media Corp Liberty Formula One Class C | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (10.600)    | Liberty Media Corp Liberty SiriusXM Class A    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.100)     | Liberty Media Corp Liberty SiriusXM Class C    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.600)     | Liberty Media Corp-Liberty Formula One Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (326.101)   | Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM            | JPMorgan Chase Bank         | 24.911                | 0,00                  |
| (30.180)    | Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM            | Morgan Stanley              | 2.520                 | 0,00                  |
| (138.264)   | Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM            | Goldman Sachs International | 19.474                | 0,00                  |
| (59.700)    | Li-Cycle Holdings Corp                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (487.768)   | Life Time Group Holdings Inc                   | Morgan Stanley              | 36.477                | 0,00                  |
| (51.500)    | LifeStance Health Group Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.600)     | Ligand Pharmaceuticals Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (200)       | Lincoln Electric Holdings Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 21.800      | Lincoln National Corp                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (767.445)   | Linde Plc                                      | Goldman Sachs International | 40.985                | 0,00                  |
| (125.771)   | Linde Plc                                      | JPMorgan Chase Bank         | 9.157                 | 0,00                  |
| 21.623      | Linde Plc                                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (500)       | Lindsay Corp                                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 62.900      | Lions Gate Entertainment Corp Class A          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 79.300      | Lions Gate Entertainment Corp Class B          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.256)     | Liontrust Asset Management Plc                 | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (7.000)     | Lithia Motors Inc                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (645.912)   | Lithia Motors Inc Class A                      | Morgan Stanley              | 175.516               | 0,01                  |
| (100)       | Littelfuse Inc                                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.000)     | LivaNova Plc                                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.700)     | Live Nation Entertainment Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.000       | Live Oak Bancshares Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (28.100)    | Livent Corp                                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 319.200     | LivePerson Inc                                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.200)     | LiveRamp Holdings Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.900)     | LKQ Corp                                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.451.058) | Lloyds Banking Group Plc                       | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (988.117)   | Lockheed Martin Corp                           | JPMorgan Chase Bank         | 15.628                | 0,00                  |
| (39.620)    | Lockheed Martin Corp                           | Goldman Sachs International | 16.884                | 0,00                  |
| (6.820)     | Lockheed Martin Corp                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 19.000      | Loews Corp                                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (11.788)    | London Stock Exchange Group Plc                | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 151.219     | LondonMetric Property Plc                      | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (2.525)     | Lonza Group AG                                 | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (3.605)     | L'Oreal SA                                     | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (2.005.834) | Lowe's Cos Inc                                 | JPMorgan Chase Bank         | 144.096               | 0,01                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores                | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 6.600       | Lowe's Cos Inc                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.066.002) | LPL Financial Holdings Inc                | Goldman Sachs International | 115.489               | 0,01                  |
| 2.600       | LPL Financial Holdings Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 18.572      | LSB Industries Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (13.500)    | LTC Properties Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 157.800     | Lucid Group Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 38.248      | Lululemon Athletica Inc                   | Goldman Sachs International | 120                   | 0,00                  |
| (2.095.529) | Lululemon Athletica Inc                   | JPMorgan Chase Bank         | 97.746                | 0,01                  |
| (9.900)     | Lumentum Holdings Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (153.374)   | Luminar Technologies Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.850.000   | Luminar Technologies Inc                  | Goldman Sachs International | 34.536                | 0,00                  |
| 1.582       | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE       | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 77.399      | LXI REIT Plc                              | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 78.800      | LXP Industrial Trust                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.326.738   | Lyft Inc Class A                          | Goldman Sachs International | 751.016               | 0,03                  |
| (233.846)   | LyondellBasell Industries NV Class A      | Goldman Sachs International | 7.363                 | 0,00                  |
| (1.500)     | M&A Capital Partners Co Ltd               | BofA Securities             | 1.398                 | 0,00                  |
| (149.892)   | M&G Plc                                   | BofA Securities             | 103                   | 0,00                  |
| (12.824)    | M&T Bank Corp                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.400)     | M/I Homes Inc                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.900       | M3 Inc                                    | BofA Securities             | 1.153                 | 0,00                  |
| 47.300      | Macerich Co                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.794       | MACOM Technology Solutions Holdings Inc   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (17.900)    | Macy's Inc                                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 15.300      | Madison Square Garden Entertainment Corp  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 202         | Madison Square Garden Sports Corp Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (21.300)    | Magellan Midstream Partners LP            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (82.950)    | Magna International Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 14.400      | Magnite Inc                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 700         | Magnolia Oil & Gas Corp Class A           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (27.900)    | MakeMyTrip Ltd                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.300       | Malibu Boats Inc Class A                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (268.988)   | Man Group Plc                             | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (26.200)    | Manchester United Plc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (500)       | Manhattan Associates Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 11.900      | Mani Inc                                  | BofA Securities             | 1.221                 | 0,00                  |
| (26.999)    | ManpowerGroup Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (56.200)    | Marathon Digital Holdings Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 158.597     | Marathon Oil Corp                         | Goldman Sachs International | 3.833                 | 0,00                  |
| (471.354)   | Marathon Oil Corp                         | Morgan Stanley              | 13.781                | 0,00                  |
| (160.046)   | Marathon Petroleum Corp                   | JPMorgan Chase Bank         | 3.874                 | 0,00                  |
| (1.467.910) | Marathon Petroleum Corp                   | Morgan Stanley              | 80.937                | 0,01                  |
| 72.200      | Maravai LifeSciences Holdings Inc Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores          | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (2.500)     | Marcus & Millichap Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 400         | Markel Group Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.400       | MarketAxess Holdings Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 24.138      | Marks & Spencer Group Plc           | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (600)       | Marriott International Inc Class A  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 11.797.874  | Marriott Vacations Worldwide Corp   | Goldman Sachs International | 1.703.941             | 0,08                  |
| (5.200)     | Marsh & McLennan Cos Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 31.169      | Marshalls Plc                       | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 11.900      | Marten Transport Ltd                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.696.945) | Martin Marietta Materials Inc       | Goldman Sachs International | 265.594               | 0,01                  |
| (280.874)   | Martin Marietta Materials Inc       | Morgan Stanley              | 24.445                | 0,00                  |
| (568.625)   | Martin Marietta Materials Inc       | JPMorgan Chase Bank         | 78.184                | 0,00                  |
| 100         | Marubeni Corp                       | BofA Securities             | 14                    | 0,00                  |
| 200         | Maruichi Steel Tube Ltd             | BofA Securities             | 129                   | 0,00                  |
| 249.000     | Marvell Technology Inc              | Goldman Sachs International | 301                   | 0,00                  |
| (50.493)    | Marvell Technology Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (36.837)    | Masco Corp                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.900)     | Masimo Corp                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.300       | Masonite International Corp         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (286.162)   | MasTec Inc                          | JPMorgan Chase Bank         | 4.040                 | 0,00                  |
| (253.077)   | MasTec Inc                          | Morgan Stanley              | 4.019                 | 0,00                  |
| (234.600)   | Mastercard Inc Class A              | Goldman Sachs International | 6.082                 | 0,00                  |
| (210.269)   | Mastercard Inc Class A              | JPMorgan Chase Bank         | 13.342                | 0,00                  |
| (99.649)    | Mastercard Inc Class A              | Morgan Stanley              | 5.557                 | 0,00                  |
| (12.298)    | Matador Resources Co                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (81.473)    | Match Group Inc                     | JPMorgan Chase Bank         | 3.944                 | 0,00                  |
| (88)        | Materion Corp                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.600       | Matson Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.860)     | MatsukiyoCocokara & Co              | BofA Securities             | 1.919                 | 0,00                  |
| 6.000       | Mattel Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.400)     | Matthews International Corp Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 119.862     | Maxon Solar Technologies Ltd        | JPMorgan Chase Bank         | 1.173                 | 0,00                  |
| 10.200      | Maxon Solar Technologies Ltd        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.300       | MAXIMUS Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.803)     | MaxLinear Inc Class A               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.000.965) | McCormick & Co Inc                  | Morgan Stanley              | 55.845                | 0,00                  |
| (856.132)   | McCormick & Co Inc                  | Goldman Sachs International | 57.043                | 0,00                  |
| (8.700)     | McDonald's Corp                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (100)       | McDonald's Holdings Co Japan Ltd    | BofA Securities             | 145                   | 0,00                  |
| (6.400)     | McGrath RentCorp                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.170.348) | McKesson Corp                       | Goldman Sachs International | 178.194               | 0,01                  |
| (330.832)   | McKesson Corp                       | JPMorgan Chase Bank         | 31.957                | 0,00                  |
| (387.009)   | McKesson Corp                       | Morgan Stanley              | 31.680                | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores       | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 11.044      | MDC Holdings Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (11.100)    | MDU Resources Group Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (379.324)   | Medical Properties Trust Inc     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.100)     | Medifast Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.200       | Medpace Holdings Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.300)     | Medtronic Plc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.459.758) | Medtronic Plc                    | Goldman Sachs International | 10.925                | 0,00                  |
| 7.000.000   | Meituan                          | Nomura                      | 1.295                 | 0,00                  |
| 414.204     | Meituan Class B                  | Goldman Sachs International | 3.088                 | 0,00                  |
| 3.129.842   | Meituan Class B                  | Société Générale            | 981.187               | 0,04                  |
| 113.370     | Meituan Class B                  | JPMorgan Chase Bank         | 1.837                 | 0,00                  |
| (313.188)   | Melrose Industries Plc           | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 2.133.733   | Melrose Industries Plc           | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 98.529.669  | Menicon Co Ltd                   | Société Générale            | 93.395                | 0,01                  |
| 2.400       | MercadoLibre Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 37.259      | Mercedes-Benz Group AG           | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (1.164.980) | Merck & Co Inc                   | Goldman Sachs International | 29.709                | 0,00                  |
| (14.800)    | Merck & Co Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.043.468   | Merck KGaA                       | JPMorgan Chase Bank         | 96.750                | 0,01                  |
| 706.003     | Merck KGaA                       | Morgan Stanley              | 16.506                | 0,00                  |
| 1.100       | Mercury General Corp             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 800         | Mercury Systems Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.200       | Merit Medical Systems Inc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.002)     | Meritage Homes Corp              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (74.211)    | Merus NV                         | JPMorgan Chase Bank         | 13.988                | 0,00                  |
| (402.399)   | Merus NV                         | Goldman Sachs International | 155.874               | 0,01                  |
| 2.500       | Mesa Laboratories Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (28.052)    | Meta Platforms Inc               | Goldman Sachs International | 546                   | 0,00                  |
| (109.320)   | Meta Platforms Inc Class A       | Goldman Sachs International | 14.795                | 0,00                  |
| (524.161)   | Meta Platforms Inc Class A       | JPMorgan Chase Bank         | 29.496                | 0,00                  |
| (1.326.033) | Meta Platforms Inc Class A       | Morgan Stanley              | 363.824               | 0,02                  |
| 8.800       | Methode Electronics Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 15.600      | MetLife Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (255.097)   | Metso OYJ                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.200       | Mettler-Toledo International Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.080.101   | Meyer Burger Technology AG       | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 102.200     | MFA Financial Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.700)     | MGE Energy Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (18.142)    | MGIC Investment Corp             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 13.900      | MGM Resorts International        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 12.584      | MGM Resorts International        | JPMorgan Chase Bank         | 266                   | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores            | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 3.900       | MGP Ingredients Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 10.900      | Microchip Technology Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 15.616      | Micron Technology Inc                 | Goldman Sachs International | 1.195                 | 0,00                  |
| (26.228)    | Micron Technology Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.360.496) | Microsoft Corp                        | Morgan Stanley              | 228.551               | 0,02                  |
| 50.492      | Microsoft Corp                        | Goldman Sachs International | 579                   | 0,00                  |
| (1.334.382) | Microsoft Corp                        | JPMorgan Chase Bank         | 28.892                | 0,00                  |
| (6.200)     | Mid-America Apartment Communities Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.307)     | Middlesex Water Co                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.200       | Milbon Co Ltd                         | BofA Securities             | 677                   | 0,00                  |
| 22.012      | MillerKnoll Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 900         | Mimasu Semiconductor Industry Co Ltd  | BofA Securities             | 362                   | 0,00                  |
| 2.900       | Minebea Mitsumi Inc                   | BofA Securities             | 788                   | 0,00                  |
| 4.893       | Minerals Technologies Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.100       | MIRAIT ONE corp                       | BofA Securities             | 367                   | 0,00                  |
| (57.700)    | Mister Car Wash Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 69.194      | Mitie Group Plc                       | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 16.000      | Mitsubishi Chemical Group Corp        | BofA Securities             | 4.092                 | 0,00                  |
| (19.000)    | Mitsubishi Electric Corp              | BofA Securities             | 1.231                 | 0,00                  |
| (10.100)    | Mitsubishi Estate Co Ltd              | BofA Securities             | 2.652                 | 0,00                  |
| (4.800)     | Mitsubishi Gas Chemical Co Inc        | BofA Securities             | 1.241                 | 0,00                  |
| 98.300      | Mitsubishi Motors Corp                | BofA Securities             | 17.233                | 0,00                  |
| 2.500       | Mitsuboshi Belting Ltd                | BofA Securities             | 452                   | 0,00                  |
| (3.000)     | Mitsui & Co Ltd                       | BofA Securities             | 6.469                 | 0,00                  |
| 1.300       | Mitsui High-Tec Inc                   | BofA Securities             | 2.731                 | 0,00                  |
| (1.400)     | Mitsui Mining & Smelting Co Ltd       | BofA Securities             | 1.286                 | 0,00                  |
| 5.100       | Mitsui-Soko Holdings Co Ltd           | BofA Securities             | 1.305                 | 0,00                  |
| 2.500       | Mizuho Financial Group Inc            | BofA Securities             | 130                   | 0,00                  |
| (1.600)     | Mizuno Corp                           | BofA Securities             | 740                   | 0,00                  |
| (3.943)     | MKS Instruments Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.049)     | Mobico Group Plc                      | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 55.689      | Mobileye Global Inc Class A           | JPMorgan Chase Bank         | 569                   | 0,00                  |
| 145.610     | Mobileye Global Inc Class A           | Morgan Stanley              | 15.987                | 0,00                  |
| (4.900)     | Model N Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 497.713     | Moderna Inc                           | JPMorgan Chase Bank         | 25.835                | 0,00                  |
| 56.385      | Moderna Inc                           | Morgan Stanley              | 2.281                 | 0,00                  |
| 900         | Modine Manufacturing Co               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.000)     | ModivCare Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (11.800)    | Moelis & Co Class A                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.300)     | Mohawk Industries Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.100)     | Molina Healthcare Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores           | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (6.400)   | Molson Coors Beverage Co Class B     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.900)   | Monarch Casino & Resort Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.700     | Monday.com Ltd                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 326.791   | Mondelez International Inc Class A   | JPMorgan Chase Bank         | 20.758                | 0,00                  |
| 51.127    | Mondelez International Inc Class A   | Goldman Sachs International | 121                   | 0,00                  |
| (674.031) | Mondelez International Inc Class A   | Morgan Stanley              | 96.744                | 0,00                  |
| (97.459)  | Mondi Plc                            | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 4.100     | Monex Group Inc                      | BofA Securities             | 621                   | 0,00                  |
| (500)     | Money Forward Inc                    | BofA Securities             | 2.572                 | 0,00                  |
| 51.203    | Moneysupermarket.com Group Plc       | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (1.903)   | MongoDB Inc                          | JPMorgan Chase Bank         | 147                   | 0,00                  |
| (5.200)   | MongoDB Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (11.224)  | Monolithic Power Systems Inc         | Goldman Sachs International | 100                   | 0,00                  |
| (28.632)  | Monolithic Power Systems Inc         | JPMorgan Chase Bank         | 486                   | 0,00                  |
| (87.705)  | Monolithic Power Systems Inc         | Morgan Stanley              | 3.119                 | 0,00                  |
| 22.100    | Monro Inc                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 27.200    | Monster Beverage Corp                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 900       | Montrose Environmental Group Inc     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.600     | Moody's Corp                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 600       | Moog Inc Class A                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 35.800    | Morgan Stanley                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.200)   | Morinaga & Co Ltd                    | BofA Securities             | 1.522                 | 0,00                  |
| (700)     | Morningstar Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (207.820) | MorphoSys AG                         | Goldman Sachs International | 209.476               | 0,01                  |
| (211.973) | MorphoSys AG                         | Morgan Stanley              | 207.321               | 0,01                  |
| 800       | MOS Food Services Inc                | BofA Securities             | 195                   | 0,00                  |
| (43.219)  | Mosaic Co                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (197.350) | Motorola Solutions Inc               | JPMorgan Chase Bank         | 9.584                 | 0,00                  |
| (28.946)  | Motorola Solutions Inc               | Goldman Sachs International | 574                   | 0,00                  |
| (141.782) | Motorola Solutions Inc               | Morgan Stanley              | 13.164                | 0,00                  |
| (5.600)   | MP Materials Corp                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 40.900    | MPLX LP                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 15.900    | Mr Cooper Group Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.951.886 | Mr Price Group Ltd                   | Goldman Sachs International | 6.834                 | 0,00                  |
| (1.300)   | MRC Global Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.100     | MS&AD Insurance Group Holdings Inc   | BofA Securities             | 29                    | 0,00                  |
| (5.113)   | MSA Safety Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.915)   | MSC Industrial Direct Co Inc Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.017     | MSCI Inc                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (11.557)  | MTU Aero Engines AG                  | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (10.000)  | Mueller Industries Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores          | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (16.072)    | Mueller Water Products Inc Class A  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 300         | Murata Manufacturing Co Ltd         | BofA Securities             | 197                   | 0,00                  |
| (21.862)    | Murphy Oil Corp                     | JPMorgan Chase Bank         | 2.420                 | 0,00                  |
| (2.638)     | Murphy Oil Corp                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.300       | Musashi Seimitsu Industry Co Ltd    | BofA Securities             | 617                   | 0,00                  |
| 12          | MYR Group Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 18.757      | N-able Inc Class A                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.300       | Nabors Industries Ltd               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (29.600)    | Nano-X Imaging Ltd                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 19.833      | Napco Security Technologies Inc     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 795.543     | Nasdaq Inc                          | Goldman Sachs International | 105.830               | 0,01                  |
| 420         | Nasdaq Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.554.679) | Naspers Ltd                         | Goldman Sachs International | 8.945                 | 0,00                  |
| (9.222.121) | Naspers Ltd                         | JPMorgan Chase Bank         | 24.105                | 0,00                  |
| 19.808      | National Bank Holdings Corp Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 10.500      | National Beverage Corp              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.294.158   | National Fuel Gas Co                | JPMorgan Chase Bank         | 323.269               | 0,02                  |
| (6.490)     | National Fuel Gas Co                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (16.313)    | National Grid Plc                   | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (2.084)     | National Health Investors Inc       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (280.522)   | National Instruments Corp           | Morgan Stanley              | 39.378                | 0,00                  |
| 19.006      | National Storage Affiliates Trust   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 53.100      | National Vision Holdings Inc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (89.476)    | NatWest Group Plc                   | BofA Securities             | 32                    | 0,00                  |
| 22.700.000  | NatWest Group Plc                   | Société Générale            | 480.806               | 0,02                  |
| (239.093)   | NAURA Technology Group Co Ltd       | JPMorgan Chase Bank         | 811                   | 0,00                  |
| (4.069)     | NAURA Technology Group Co Ltd       | Morgan Stanley              | 215                   | 0,00                  |
| (14.137)    | Navient Corp                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 17.585      | Navitas Semiconductor Corp          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.791       | NBT Bancorp Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (137.422)   | nCino Inc                           | JPMorgan Chase Bank         | 33.716                | 0,00                  |
| (40.507)    | nCino Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.900.000   | NCL Corp Ltd                        | Nomura                      | 807.200               | 0,04                  |
| (32.775)    | NCR Corp                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (72.800)    | Necessity Retail REIT Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.985.085) | Nedbank Group Ltd                   | Morgan Stanley              | 1.547                 | 0,00                  |
| (464.979)   | NEL ASA                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (61.606)    | Neogen Corp                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 60.209      | NeoGenomics Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (74.177)    | Nestle SA                           | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 989         | NetApp Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores         | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (27.894)  | Netflix Inc                        | JPMorgan Chase Bank         | 233                   | 0,00                  |
| (25.774)  | Netflix Inc                        | Morgan Stanley              | 1.474                 | 0,00                  |
| 4.977     | NetScout Systems Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 20.847    | NETSTREIT Corp                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (160.090) | Network International Holdings Plc | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 65.447    | Neurocrine Biosciences Inc         | Goldman Sachs International | 231                   | 0,00                  |
| 17.120    | Neurocrine Biosciences Inc         | Morgan Stanley              | 886                   | 0,00                  |
| 6.663     | Nevro Corp                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 44.956    | New Fortress Energy Inc Class A    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (9.603)   | New Jersey Resources Corp          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.241)   | New Relic Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (109.224) | New York Community Bancorp Inc     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 73.200    | New York Mortgage Trust Inc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (22.897)  | New York Times Co Class A          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 564.295   | Newell Brands Inc                  | JPMorgan Chase Bank         | 130.547               | 0,01                  |
| 14.410    | Newell Brands Inc                  | Goldman Sachs International | 496                   | 0,00                  |
| 5.488     | Newmark Group Inc Class A          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 200       | NewMarket Corp                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (22.261)  | Newmont Corp                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 38.861    | News Corp Class A                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 31.488    | News Corp Class B                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (18.580)  | Nexans SA                          | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 10.400    | NexPoint Residential Trust Inc     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.207     | Nexstar Media Group Inc Class A    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.943     | Next 15 Group Plc                  | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 2.196     | Next Plc                           | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (9.000)   | Nextage Co Ltd                     | BofA Securities             | 4.590                 | 0,00                  |
| (59.064)  | NextDecade Corp                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.590     | NextEra Energy Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.219.115 | NextEra Energy Partners LP         | Goldman Sachs International | 188.750               | 0,01                  |
| (1.657)   | NextGen Healthcare Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (67.389)  | NexTier Oilfield Solutions Inc     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.000)   | NH Foods Ltd                       | BofA Securities             | 987                   | 0,00                  |
| 2.100     | NHK Spring Co Ltd                  | BofA Securities             | 268                   | 0,00                  |
| (181.158) | Nibe Industrier AB                 | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (1.400)   | Nichirei Corp                      | BofA Securities             | 757                   | 0,00                  |
| 2.900     | Nifco Inc                          | BofA Securities             | 6.450                 | 0,00                  |
| 23.749    | NIKE Inc Class B                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.800)   | Nikkon Holdings Co Ltd             | BofA Securities             | 277                   | 0,00                  |
| (17.800)  | Ninety One Plc                     | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 200       | Nintendo Co Ltd                    | BofA Securities             | 365                   | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores        | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (1.000)     | Nippon Electric Glass Co Ltd      | BofA Securities             | 666                   | 0,00                  |
| 15.400      | Nippon Paint Holdings Co Ltd      | BofA Securities             | 5.256                 | 0,00                  |
| 7.500       | Nippon Parking Development Co Ltd | BofA Securities             | 33                    | 0,00                  |
| 15.100      | Nippon Steel Corp                 | BofA Securities             | 10.058                | 0,00                  |
| 1.900       | Nippon Television Holdings Inc    | BofA Securities             | 67                    | 0,00                  |
| 7.700       | Nippon Yusen KK                   | BofA Securities             | 4.066                 | 0,00                  |
| 36.400      | Nipro Corp                        | Société Générale            | 252                   | 0,00                  |
| (2.600)     | Nipro Corp                        | BofA Securities             | 373                   | 0,00                  |
| (3.700)     | Nishimatsuya Chain Co Ltd         | BofA Securities             | 284                   | 0,00                  |
| 42.422      | NiSource Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 47.300      | Nissan Motor Co Ltd               | BofA Securities             | 12.365                | 0,00                  |
| (15.700)    | Nisshin Seifun Group Inc          | BofA Securities             | 9.587                 | 0,00                  |
| 8.800       | Nisshinbo Holdings Inc            | BofA Securities             | 4.058                 | 0,00                  |
| 2.100       | Niterra Co Ltd                    | BofA Securities             | 2.468                 | 0,00                  |
| (15.700)    | Nitto Boseki Co Ltd               | BofA Securities             | 22.976                | 0,00                  |
| 15.110      | NMI Holdings Inc Class A          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 25.284      | NNN REIT Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (9.505)     | Noble Corp Plc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (159.950)   | Nokian Renkaat OYJ                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 42.333      | Nomad Foods Ltd                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.800       | Nomura Holdings Inc               | BofA Securities             | 1.964                 | 0,00                  |
| (75.458)    | Nordex SE                         | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (6.299)     | Nordson Corp                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (52.300)    | Nordstrom Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.037.786) | Nordstrom Inc                     | JPMorgan Chase Bank         | 135.574               | 0,01                  |
| (460.818)   | Norfolk Southern Corp             | Goldman Sachs International | 19.373                | 0,00                  |
| (299.200)   | Norfolk Southern Corp             | JPMorgan Chase Bank         | 20.928                | 0,00                  |
| 19.470      | Norfolk Southern Corp             | Morgan Stanley              | 34                    | 0,00                  |
| 37.700      | North Pacific Bank Ltd            | BofA Securities             | 4.038                 | 0,00                  |
| (27.830)    | Northern Oil & Gas Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.510       | Northern Trust Corp               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (13.282)    | Northrop Grumman Corp             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 21.663      | Northwest Bancshares Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 11.400      | Northwest Natural Holding Co      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.400       | NorthWestern Corp                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.659.504   | NOV Inc                           | JPMorgan Chase Bank         | 379.901               | 0,02                  |
| 14.600      | NOV Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.387)     | Nova Ltd                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.203)     | Novanta Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (125.832)   | Novartis AG                       | JPMorgan Chase Bank         | 414                   | 0,00                  |
| 29.074      | Novo Nordisk A/S                  | Goldman Sachs International | 1.089                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores      | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 176.680     | Novo Nordisk A/S                | Morgan Stanley              | 1.264                 | 0,00                  |
| 8.115       | Novocure Ltd                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (64.125)    | Novozymes A/S Class B           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (20.700)    | NOW Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (10.633)    | NRG Energy Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.800       | NS United Kaiun Kaisha Ltd      | BofA Securities             | 887                   | 0,00                  |
| 66.700      | NTN Corp                        | BofA Securities             | 8.716                 | 0,00                  |
| 300         | NTT Data Corp                   | BofA Securities             | 39                    | 0,00                  |
| (60.304)    | NU Holdings Ltd Class A         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 131.628     | Nu Skin Enterprises Inc Class A | JPMorgan Chase Bank         | 17.479                | 0,00                  |
| (4.845)     | Nu Skin Enterprises Inc Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.801)     | Nucor Corp                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 26.305      | NuStar Energy LP                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 31.407      | Nutanix Inc Class A             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.994)     | NV5 Global Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (133.649)   | nVent Electric Plc              | JPMorgan Chase Bank         | 10.051                | 0,00                  |
| (277.751)   | nVent Electric Plc              | Morgan Stanley              | 16.649                | 0,00                  |
| (665.976)   | NVIDIA Corp                     | Morgan Stanley              | 242.028               | 0,02                  |
| (1.554.726) | NVIDIA Corp                     | JPMorgan Chase Bank         | 161.208               | 0,01                  |
| (364.158)   | NVIDIA Corp                     | Goldman Sachs International | 37.604                | 0,00                  |
| 300         | NVR Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.104       | NXP Semiconductors NV           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.400)     | Oaktree Specialty Lending Corp  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.000       | Obayashi Corp                   | BofA Securities             | 1.472                 | 0,00                  |
| 4.565.630   | Ocado Group Plc                 | Société Générale            | 204.798               | 0,02                  |
| (18.041)    | Ocado Group Plc                 | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (487.461)   | Occidental Petroleum Corp       | JPMorgan Chase Bank         | 12.509                | 0,00                  |
| 23.458      | Occidental Petroleum Corp       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (12.794)    | Oceaneering International Inc   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (10.711)    | OceanFirst Financial Corp       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.300       | Odakyu Electric Railway Co Ltd  | BofA Securities             | 245                   | 0,00                  |
| 1.604       | ODP Corp                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.491       | OFG Bancorp                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.514       | OGE Energy Corp                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 19.388      | O-I Glass Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.200       | Oisix ra daichi Inc             | BofA Securities             | 1.344                 | 0,00                  |
| (100)       | Okamura Corp                    | BofA Securities             | 33                    | 0,00                  |
| 300         | Okasan Securities Group Inc     | BofA Securities             | 5                     | 0,00                  |
| 14.226.504  | Okta Inc                        | Goldman Sachs International | 762.989               | 0,03                  |
| 19.291      | Olaplex Holdings Inc            | Goldman Sachs International | 6                     | 0,00                  |
| (11.872)    | Old Dominion Freight Line Inc   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores          | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (49.443)    | Old National Bancorp                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 11.591      | Old Republic International Corp     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.721       | Olin Corp                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.827       | Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.500       | Olympus Corp                        | BofA Securities             | 2.707                 | 0,00                  |
| 19.176      | Omega Healthcare Investors Inc      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.951       | Omniceil Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.812)     | Omnicom Group Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.200       | Omron Corp                          | BofA Securities             | 1.555                 | 0,00                  |
| (47.208)    | On Holding AG Class A               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (274.284)   | ON Semiconductor Corp               | Morgan Stanley              | 56.156                | 0,00                  |
| (224.616)   | ON Semiconductor Corp               | JPMorgan Chase Bank         | 10.738                | 0,00                  |
| (1.600)     | ONE Gas Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (13.495)    | OneMain Holdings Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (18.294)    | OneSpaWorld Holdings Ltd            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.900)     | Ono Pharmaceutical Co Ltd           | BofA Securities             | 3.684                 | 0,00                  |
| (4.312)     | Onto Innovation Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 47.400      | Open Lending Corp Class A           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.000)     | Open Up Group Inc                   | BofA Securities             | 1.537                 | 0,00                  |
| 30.350      | OPENLANE Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (717)       | Option Care Health Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.100)     | Optorun Co Ltd                      | BofA Securities             | 13                    | 0,00                  |
| (233.582)   | Oracle Corp                         | Morgan Stanley              | 77.138                | 0,00                  |
| (600)       | Oracle Corp Japan                   | BofA Securities             | 3.494                 | 0,00                  |
| 18.016      | Orchid Island Capital Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (100)       | O'Reilly Automotive Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (22.007)    | Organon & Co                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 600         | Oriental Land Co Ltd                | BofA Securities             | 1.202                 | 0,00                  |
| (20)        | Orion Office REIT Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 254.587     | Orion Oyj                           | Goldman Sachs International | 9.451                 | 0,00                  |
| 489.718     | Orion Oyj                           | JPMorgan Chase Bank         | 68.760                | 0,00                  |
| 27.246      | Orion SA                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.600       | ORIX Corp                           | BofA Securities             | 94                    | 0,00                  |
| 6.903.127   | Ormat Technologies Inc              | Nomura                      | 389.711               | 0,02                  |
| (12.424)    | Ormat Technologies Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (14.425)    | Orsted A/S                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (800)       | OrthoPediatrics Corp                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (600)       | OSAKA Titanium Technologies Co Ltd  | BofA Securities             | 558                   | 0,00                  |
| 41.456      | OSB Group Plc                       | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 113.908     | Oscar Health Inc Class A            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.139.301) | Oshkosh Corp                        | JPMorgan Chase Bank         | 87.718                | 0,01                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades      | Descripción de los valores            | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (434.976)     | Oshkosh Corp                          | Goldman Sachs International | 70.347                | 0,00                  |
| 5.506         | Oshkosh Corp                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.701         | OSI Systems Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (83.688)      | Otis Worldwide Corp                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (216.548.672) | OTP Bank Nyrt                         | Goldman Sachs International | 84.938                | 0,01                  |
| (23.532.462)  | OTP Bank Nyrt                         | Morgan Stanley              | 987                   | 0,00                  |
| (117.375.922) | OTP Bank Nyrt                         | JPMorgan Chase Bank         | 23.581                | 0,00                  |
| (300)         | Otsuka Corp                           | BofA Securities             | 403                   | 0,00                  |
| (3.300)       | Otsuka Holdings Co Ltd                | BofA Securities             | 3.980                 | 0,00                  |
| (12.395)      | Otter Tail Corp                       | Morgan Stanley              | 13.990                | 0,00                  |
| (10.724)      | Outfront Media Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (381.535)     | Outokumpu OYJ                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.044         | Outset Medical Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.300)       | Outsourcing Inc                       | BofA Securities             | 203                   | 0,00                  |
| 12.991        | Overstock.com Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.800)       | Ovintiv Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (56.210)      | Owens & Minor Inc                     | Goldman Sachs International | 1.500                 | 0,00                  |
| 33.273        | Owens & Minor Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 43.110        | Owens Corning                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (14.606)      | Owl Rock Capital Corp                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.276         | Oxford Industries Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.024)       | Oxford Instruments Plc                | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 69.484        | PACCAR Inc                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (66.446)      | Pacific Biosciences of California Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.919         | Pacific Premier Bancorp Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 97.422        | Pacira BioSciences Inc                | Goldman Sachs International | 8.773                 | 0,00                  |
| 12.988        | Pacira BioSciences Inc                | JPMorgan Chase Bank         | 7.088                 | 0,00                  |
| 23.330        | Pacira BioSciences Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.292)       | Packaging Corp of America             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (284.933)     | Pagegroup Plc                         | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 18.081        | Pagegroup Plc                         | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 19.490        | PagerDuty Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (11.532)      | Pagseguro Digital Ltd Class A         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (24.914)      | Palantir Technologies Inc Class A     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (320.354)     | Palo Alto Networks Inc                | Morgan Stanley              | 113.331               | 0,01                  |
| 48.500.000    | Palo Alto Networks Inc                | Société Générale            | 30.200.692            | 1,33                  |
| (1.495)       | Palomar Holdings Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (88.333.576)  | Panasonic Holdings Corp               | Goldman Sachs International | 206.118               | 0,01                  |
| 1.193         | Papa John's International Inc         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 12.402        | Par Pacific Holdings Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.488         | PAR Technology Corp                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades      | Descripción de los valores         | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (25.100)      | Paragon 28 Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 26.291        | Paragon Banking Group Plc          | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 21.435        | Paramount Global                   | Goldman Sachs International | 680                   | 0,00                  |
| (6.614)       | Paramount Global Class B           | Morgan Stanley              | 58                    | 0,00                  |
| 18.998        | Park Hotels & Resorts Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.070.507.488 | Park24 Co Ltd                      | Société Générale            | 139.640               | 0,01                  |
| (236.417)     | Parker-Hannifin Corp               | Goldman Sachs International | 51.861                | 0,00                  |
| 18.743        | Parker-Hannifin Corp               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (14.205)      | Parsons Corp                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.100         | Pathward Financial Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.782)       | Patrick Industries Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (575.251)     | Patterson Cos Inc                  | Goldman Sachs International | 99.015                | 0,01                  |
| (11.905)      | Patterson Cos Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (14.063)      | Patterson-UTI Energy Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.403         | Paychex Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.305         | Paycom Software Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.751         | Paycor HCM Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.922         | Paylocity Holding Corp             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (9.702)       | Payoneer Global Inc                | JPMorgan Chase Bank         | 452                   | 0,00                  |
| 278.103       | Payoneer Global Inc                | Morgan Stanley              | 2.409                 | 0,00                  |
| 17.312        | PayPal Holdings Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 64.042        | Paysafe Ltd                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (17.202)      | PBF Energy Inc Class A             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.400         | PDC Energy Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.283)       | PDF Solutions Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 20.721        | Pearson Plc                        | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (430.247)     | Pearson Plc                        | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (27.049)      | Pebblebrook Hotel Trust            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (41.600)      | Pediatric Medical Group Inc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 21.411        | Pegasystems Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 169.285       | Peloton Interactive Inc Class A    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 25.544        | Penn Entertainment Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 17.010        | Pennon Group Plc                   | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (9.808)       | PennyMac Financial Services Inc    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (13.877)      | PennyMac Mortgage Investment Trust | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.802)       | Penske Automotive Group Inc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (298.804)     | Pentair Plc                        | JPMorgan Chase Bank         | 33.761                | 0,00                  |
| (718.139)     | Pentair Plc                        | Goldman Sachs International | 67.321                | 0,00                  |
| 109.958       | Pentair Plc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.936)       | Penumbra Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 334.937       | Pepco Group NV                     | Morgan Stanley              | 6.494                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores               | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (346.546)   | PepsiCo Inc                              | Goldman Sachs International | 16.736                | 0,00                  |
| 10.288      | PepsiCo Inc                              | Morgan Stanley              | 1.210                 | 0,00                  |
| (5.300)     | PeptiDream Inc                           | BofA Securities             | 10.391                | 0,00                  |
| (18.885)    | Perdoceo Education Corp                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.912)     | Perficient Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (9.780)     | Performance Food Group Co                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 139.465     | Perimeter Solutions SA                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.907       | Perion Network Ltd                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (182.261)   | Permian Resources Corp                   | Goldman Sachs International | 29.589                | 0,00                  |
| (201.825)   | Permian Resources Corp                   | JPMorgan Chase Bank         | 10.024                | 0,00                  |
| (26.377)    | Permian Resources Corp                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 731.539     | Perrigo Co Plc                           | Goldman Sachs International | 15.635                | 0,00                  |
| (3.042)     | Perrigo Co Plc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 28.100      | Petco Health & Wellness Co Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (15.262)    | Petershill Partners Plc                  | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (15.673)    | Pets at Home Group Plc                   | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 45.540      | Pfizer Inc                               | Morgan Stanley              | 322                   | 0,00                  |
| 353.953     | Pfizer Inc                               | JPMorgan Chase Bank         | 19.953                | 0,00                  |
| 578.093     | Pfizer Inc                               | Goldman Sachs International | 40.252                | 0,00                  |
| 112.465     | PG&E Corp                                | Goldman Sachs International | 1.631                 | 0,00                  |
| (1.000)     | PGT Innovations Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.470       | Phillips 66                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.813.198   | Phillips 66                              | Goldman Sachs International | 6.009                 | 0,00                  |
| (30.893)    | Phillips Edison & Co Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (73.531)    | Phoenix Group Holdings Plc               | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (8.859)     | Photronics Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.147       | Phreesia Inc                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.416)     | Piedmont Lithium Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (45.775)    | Piedmont Office Realty Trust Inc Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 13.754      | Pilgrim's Pride Corp                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.254       | Pinnacle Financial Partners Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.960)     | Pinnacle West Capital Corp               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (71.703)    | Pinterest Inc Class A                    | Morgan Stanley              | 5.126                 | 0,00                  |
| (426.558)   | Pinterest Inc Class A                    | JPMorgan Chase Bank         | 17.245                | 0,00                  |
| (1.281.341) | Pioneer Natural Resources Co             | JPMorgan Chase Bank         | 47.283                | 0,00                  |
| (210.960)   | Pioneer Natural Resources Co             | Goldman Sachs International | 7.178                 | 0,00                  |
| 2.000       | Piper Sandler Cos                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.221.706   | Pirelli & C SpA                          | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 6.007       | PJT Partners Inc Class A                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (81.990)    | Plains All American Pipeline LP          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (28.483)    | Plains GP Holdings LP Class A            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores       | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 10.876      | Planet Fitness Inc Class A       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 28.880      | Playa Hotels & Resorts NV        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 22.305      | Playtech Plc                     | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 86.240      | Playtika Holding Corp            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.583)     | Plexus Corp                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 17.575      | Pliant Therapeutics Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (56.330)    | Plug Power Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 11.276      | Plus500 Ltd                      | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 6.470       | PNC Financial Services Group Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 17.700      | PNM Resources Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.105)     | Polaris Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 109.469     | Polski Koncern Naftowy ORLEN SA  | Goldman Sachs International | 755                   | 0,00                  |
| 1.746.582   | Polski Koncern Naftowy ORLEN SA  | JPMorgan Chase Bank         | 9.243                 | 0,00                  |
| 65.161      | Polymetal International Plc      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.199)     | Pool Corp                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (11.003)    | Popular Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 10.700      | Portillo's Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.630)     | Portland General Electric Co     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 14.811      | Post Holdings Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 441.806     | Post Holdings Inc                | Goldman Sachs International | 13.470                | 0,00                  |
| 495.935     | Post Holdings Inc                | JPMorgan Chase Bank         | 13.383                | 0,00                  |
| (16.102)    | PotlatchDeltic Corp              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.612)     | Power Integrations Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (36.196)    | PowerSchool Holdings Inc Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.392.444) | Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA | Goldman Sachs International | 2.551                 | 0,00                  |
| (8.521)     | PPG Industries Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.423.644   | PPL Corp                         | Nomura                      | 109.908               | 0,01                  |
| (20.597)    | PPL Corp                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 10.683      | PRA Group Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.412       | Preferred Bank                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (46.033)    | Premier Foods Plc                | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (12.360)    | Premier Inc Class A              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 14.701      | Prestige Consumer Healthcare Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.105       | PriceSmart Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 140.596     | Primary Health Properties Plc    | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 2.314       | Primerica Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 28.823      | Primo Water Corp                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.227)     | Primoris Services Corp           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.573)     | Principal Financial Group Inc    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 37.951      | ProAssurance Corp                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.111       | PROCEPT BioRobotics Corp         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores          | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (47.333)    | Procore Technologies Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (73.999)    | Procter & Gamble Co                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.311       | PROG Holdings Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.201)     | Progress Software Corp              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (18.493)    | Progressive Corp                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (543)       | Progyny Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.942)     | Prologis Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (284.542)   | ProPetro Holding Corp               | Morgan Stanley              | 19.117                | 0,00                  |
| 1.520       | PROS Holdings Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.903       | ProSiebenSat.1 Media SE             | Goldman Sachs International | 35                    | 0,00                  |
| 6.104       | Prosperity Bancshares Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 134.900     | Protagonist Therapeutics Inc        | Goldman Sachs International | 336                   | 0,00                  |
| 5.710       | Proto Labs Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.393       | Provident Financial Services Inc    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.503       | Prudential Financial Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (38.301)    | Prudential Plc                      | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 182.292     | Prysmian SpA                        | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (2.799)     | PTC Inc                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (25.507)    | Public Service Enterprise Group Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.701)     | Public Storage                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (54.732)    | Publicis Groupe SA                  | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (659.029)   | PulteGroup Inc                      | Goldman Sachs International | 81.623                | 0,01                  |
| (93.387)    | PulteGroup Inc                      | Morgan Stanley              | 42.185                | 0,00                  |
| (55.398)    | Pure Storage Inc Class A            | JPMorgan Chase Bank         | 374                   | 0,00                  |
| 74.434      | Pure Storage Inc Class A            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (41.878)    | PureCycle Technologies Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.248.435) | PVH Corp                            | JPMorgan Chase Bank         | 1.542                 | 0,00                  |
| 2.213       | PVH Corp                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.800       | Q2 Holdings Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.205       | QIAGEN NV                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (39.413)    | QinetiQ Group Plc                   | BofA Securities             | 112                   | 0,00                  |
| (146.661)   | Qorvo Inc                           | Morgan Stanley              | 13.024                | 0,00                  |
| 1.300       | Quaker Chemical Corp                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.107       | QUALCOMM Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.200       | Qualys Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.205)     | Quanta Services Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (162.192)   | Quanta Services Inc                 | Goldman Sachs International | 22.899                | 0,00                  |
| (99.900)    | QuantumScape Corp                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.900)     | Quest Diagnostics Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.419)     | QuidelOrtho Corp                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (104.533)   | Quilter Plc                         | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades     | Descripción de los valores               | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------|------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (25.407)     | QuinStreet Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (15.500)     | R1 RCM Inc                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.400)      | Radian Group Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.500        | Radius Global Infrastructure Inc Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (14.000)     | RadNet Inc                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (82.592.719) | Rakuten Bank Ltd                         | Goldman Sachs International | 13.195                | 0,00                  |
| (2.400)      | Ralph Lauren Corp                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.100        | Rambus Inc                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (28.820)     | Randstad NV                              | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (16.200)     | Range Resources Corp                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.600)      | Rapid7 Inc                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.101        | Rathbones Group Plc                      | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (13.350)     | Raymond James Financial Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 11.000       | Rayonier Inc                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (100.109)    | Raytheon Technologies Corp               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 10.766       | RB Global Inc                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.500        | RBC Bearings Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.300)      | RCI Hospitality Holdings Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.200)      | Ready Capital Corp                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 16.506       | Realty Income Corp                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (655.963)    | Reata Pharmaceuticals Inc Class A        | Morgan Stanley              | 270.787               | 0,01                  |
| (299.771)    | Reata Pharmaceuticals Inc Class A        | JPMorgan Chase Bank         | 22.191                | 0,00                  |
| (126.207)    | Reata Pharmaceuticals Inc Class A        | Goldman Sachs International | 16.853                | 0,00                  |
| 19.323       | Reckitt Benckiser Group Plc              | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (6.100)      | Recruit Holdings Co Ltd                  | BofA Securities             | 2.102                 | 0,00                  |
| 1.200        | Red Rock Resorts Inc Class A             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 23.810       | Redde Northgate Plc                      | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 31.503       | Redfin Corp                              | Morgan Stanley              | 163                   | 0,00                  |
| (8.585)      | Redrow Plc                               | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 46.534       | Redwood Trust Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.306)      | Regal Rexnord Corp                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 18.800       | Regency Centers Corp                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 441.640      | Regeneron Pharmaceuticals Inc            | Goldman Sachs International | 6.811                 | 0,00                  |
| 801.963      | Regeneron Pharmaceuticals Inc            | JPMorgan Chase Bank         | 29.172                | 0,00                  |
| (37.800)     | Regions Financial Corp                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.300)      | Reinsurance Group of America Inc Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.900)      | Reliance Steel & Aluminum Co             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 44.688.800   | Relo Group Inc                           | Société Générale            | 28.512                | 0,00                  |
| (158.935)    | RELX Plc                                 | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (147.193)    | Remitly Global Inc                       | Goldman Sachs International | 12.528                | 0,00                  |
| (105.218)    | Remitly Global Inc                       | Morgan Stanley              | 1.953                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades   | Descripción de los valores          | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (900)      | RenaissanceRe Holdings Ltd          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.300      | Renasant Corp                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (39.599)   | Renault SA                          | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (8.800)    | ReNew Energy Global Plc Class A     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.903)    | Renishaw Plc                        | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (54.238)   | Rentokil Initial Plc                | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 187.784    | Rentokil Initial Plc                | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (70)       | Rentokil Initial Plc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.530      | Repligen Corp                       | Morgan Stanley              | 1.324                 | 0,00                  |
| 34.596     | Repligen Corp                       | Goldman Sachs International | 2.291                 | 0,00                  |
| (6.300)    | Republic Services Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.400      | Resideo Technologies Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.100      | ResMed Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (424.502)  | ResMed Inc                          | Goldman Sachs International | 3.756                 | 0,00                  |
| 39.900     | Resona Holdings Inc                 | BofA Securities             | 7.867                 | 0,00                  |
| 4.700      | Resonac Holdings Corp               | BofA Securities             | 709                   | 0,00                  |
| 300        | Retail Opportunity Investments Corp | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 82.365     | Revance Therapeutics Inc            | Morgan Stanley              | 5.145                 | 0,00                  |
| (604.184)  | REVOLUTION Medicines Inc            | Morgan Stanley              | 109.889               | 0,01                  |
| (26.810)   | REVOLUTION Medicines Inc            | JPMorgan Chase Bank         | 1.361                 | 0,00                  |
| 7.300      | Revolve Group Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.300)    | Revvity Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 302.476    | Rexel SA                            | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 26.600     | Rexford Industrial Realty Inc       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 306.582    | Reynolds Consumer Products Inc      | JPMorgan Chase Bank         | 16.778                | 0,00                  |
| (1.600)    | Reynolds Consumer Products Inc      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 32.200.000 | Rheinmetall AG                      | Société Générale            | 1.592.165             | 0,07                  |
| 1.862      | RHI Magnesita NV                    | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (13.700)   | Ricoh Co Ltd                        | BofA Securities             | 4.095                 | 0,00                  |
| 98.219     | Rightmove Plc                       | JPMorgan Chase Bank         | 8.031                 | 0,00                  |
| 5.237      | Rightmove Plc                       | Goldman Sachs International | 25                    | 0,00                  |
| 23.515     | Rightmove Plc                       | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 19.700     | RingCentral Inc Class A             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.600      | Rinnai Corp                         | BofA Securities             | 4.991                 | 0,00                  |
| (54.746)   | Rio Tinto Plc                       | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 17.932     | Rio Tinto Plc                       | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (12.894)   | Riot Platforms Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 166.500    | Rithm Capital Corp                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 137.700    | Rivian Automotive Inc Class A       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.500)    | RLI Corp                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 74.200     | RLJ Lodging Trust                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades     | Descripción de los valores       | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (36.200)     | Robert Half International Inc    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (37.700)     | Robinhood Markets Inc Class A    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 20.300       | ROBLOX Corp Class A              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 121.542      | Roche Holding AG                 | Morgan Stanley              | 5.186                 | 0,00                  |
| 1.306.853    | Roche Holding AG                 | Goldman Sachs International | 63.595                | 0,00                  |
| 447.259      | Roche Holding AG                 | JPMorgan Chase Bank         | 4.361                 | 0,00                  |
| (25.800)     | Rocket Cos Inc Class A           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (73.000)     | Rocket Lab USA Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (28.479)     | Rockwell Automation Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.327)      | ROCKWOOL A/S                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 800          | Rogers Corp                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (23.182.627) | Rohm Co Ltd                      | Goldman Sachs International | 47.637                | 0,00                  |
| 400          | Rohm Co Ltd                      | BofA Securities             | 2.659                 | 0,00                  |
| 11.500       | Roku Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 36.300       | Rollins Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.233.769    | Rolls-Royce Holdings Plc         | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (2.407)      | Roper Technologies Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.546.417)  | Ross Stores Inc                  | JPMorgan Chase Bank         | 100.307               | 0,01                  |
| 3.300        | Ross Stores Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 101.687      | Rotork Plc                       | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (1.076.165)  | Royal Caribbean Cruises Ltd      | JPMorgan Chase Bank         | 308.667               | 0,02                  |
| (4.100)      | Royal Caribbean Cruises Ltd      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.000        | Royal Gold Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 35.106       | Royalty Pharma Plc Class A       | Morgan Stanley              | 4.801                 | 0,00                  |
| 133.956      | Royalty Pharma Plc Class A       | Goldman Sachs International | 10.922                | 0,00                  |
| 56.200       | Royalty Pharma Plc Class A       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (26.677)     | RPC Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (74.409)     | RPM International Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (44.800)     | RPT Realty                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 31.772       | RS GROUP Plc                     | BofA Securities             | 41                    | 0,00                  |
| 6.200        | Rush Enterprises Inc Class A     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 169.694      | RWE AG                           | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 37.094       | RWS Holdings Plc                 | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (6.800)      | Ryan Specialty Holdings Inc      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 401.420      | Ryanair Holdings Plc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.200        | Ryder System Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.000)      | Ryerson Holding Corp             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.900        | Ryman Hospitality Properties Inc | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.700        | Ryohin Keikaku Co Ltd            | BofA Securities             | 1.126                 | 0,00                  |
| (3.540)      | S&P Global Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.900        | S&T Bancorp Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades      | Descripción de los valores                    | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 71.440        | S4 Capital Plc                                | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 8.300         | Sabra Health Care REIT Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 10.435        | Safehold Inc                                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 15.851        | Safestore Holdings Plc                        | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 700           | Safety Insurance Group Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.714.671     | Safran SA                                     | Société Générale            | 372.555               | 0,02                  |
| 37.943        | Safran SA                                     | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 14.554        | Sage Group Plc                                | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 154.143       | Sage Therapeutics Inc                         | JPMorgan Chase Bank         | 1.265                 | 0,00                  |
| 45.651        | Sage Therapeutics Inc                         | Goldman Sachs International | 2.668                 | 0,00                  |
| 68.107        | Sage Therapeutics Inc                         | Morgan Stanley              | 2.575                 | 0,00                  |
| (5.000)       | Saia Inc                                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.400)       | Saizeriya Co Ltd                              | BofA Securities             | 1.014                 | 0,00                  |
| (4.300)       | Sakata Seed Corp                              | BofA Securities             | 359                   | 0,00                  |
| 95.495        | Salesforce Inc                                | Morgan Stanley              | 553                   | 0,00                  |
| 139.932       | Salesforce Inc                                | Goldman Sachs International | 109                   | 0,00                  |
| 18.200        | Sally Beauty Holdings Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.131)       | Samsara Inc Class A                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (404.742)     | Samsung Electronics Co Ltd                    | Morgan Stanley              | 23.279                | 0,00                  |
| (455.408)     | Samsung Electronics Co Ltd - Preferred Shares | JPMorgan Chase Bank         | 67.006                | 0,00                  |
| (5.600)       | SAMTY Co Ltd                                  | BofA Securities             | 90                    | 0,00                  |
| (1.300)       | San-A Co Ltd                                  | BofA Securities             | 1.109                 | 0,00                  |
| 470.130       | Sandvik AB                                    | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (4.400)       | Sandy Spring Bancorp Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.700         | Sangetsu Corp                                 | BofA Securities             | 552                   | 0,00                  |
| 800           | Sanken Electric Co Ltd                        | BofA Securities             | 10.465                | 0,00                  |
| 3.300         | Sanmina Corp                                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (96.240)      | Sanofi                                        | Morgan Stanley              | 198                   | 0,00                  |
| (126.866)     | Sarepta Therapeutics Inc                      | Morgan Stanley              | 4.477                 | 0,00                  |
| 326.605       | Sarepta Therapeutics Inc                      | Goldman Sachs International | 666.598               | 0,03                  |
| 2.793.371     | Sasol Ltd                                     | Goldman Sachs International | 134                   | 0,00                  |
| 7.982         | Savills Plc                                   | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (191.224)     | SBA Communications Corp                       | Morgan Stanley              | 7.053                 | 0,00                  |
| (355.505)     | SBA Communications Corp                       | JPMorgan Chase Bank         | 7.250                 | 0,00                  |
| 2.216.197.334 | SBI Holdings Inc                              | Société Générale            | 855.638               | 0,04                  |
| 5.300         | SBI Holdings Inc                              | BofA Securities             | 85                    | 0,00                  |
| 40.698        | Schindler Holding AG                          | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (184.043)     | Schlumberger Ltd                              | JPMorgan Chase Bank         | 3.577                 | 0,00                  |
| 31.200        | Schlumberger Ltd                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 85.129        | Schneider Electric SE                         | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (9.500)       | Schneider National Inc Class B                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores              | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|-----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 3.900     | Schnitzer Steel Industries Inc Class A  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (25.541)  | Scholastic Corp                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (43.430)  | Schroders Plc                           | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (19.200)  | Schrodinger Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.200)   | Science Applications International Corp | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.700     | Scorpio Tankers Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.100     | Scotts Miracle-Gro Co                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.400)   | SCSK Corp                               | BofA Securities             | 1.215                 | 0,00                  |
| 80.268    | Sea Ltd                                 | Goldman Sachs International | 4.005                 | 0,00                  |
| 18.100    | Seacoast Banking Corp of Florida        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.500)   | Seagate Technology Holdings Plc         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 522.948   | SeaWorld Entertainment Inc              | JPMorgan Chase Bank         | 353                   | 0,00                  |
| (8.200)   | SeaWorld Entertainment Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (202.170) | Securitas AB                            | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (65.451)  | Segro Plc                               | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 14.000    | SEI Investments Co                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.900)   | Seiko Epson Corp                        | BofA Securities             | 79                    | 0,00                  |
| 4.800     | Sekisui Chemical Co Ltd                 | BofA Securities             | 2.072                 | 0,00                  |
| 6.300     | Sekisui House Ltd                       | BofA Securities             | 3.617                 | 0,00                  |
| (400)     | Select Medical Holdings Corp            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (53.100)  | Select Water Solutions Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.000)   | Selective Insurance Group Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.600)   | Sempra Energy                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (343.953) | Semtech Corp                            | Goldman Sachs International | 121.374               | 0,01                  |
| 12.341    | Senior Plc                              | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 30.800    | Sensata Technologies Holding Plc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.900     | Sensient Technologies Corp              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (35.600)  | SentinelOne Inc Class A                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 263.097   | Serco Group Plc                         | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (4.300)   | Seria Co Ltd                            | BofA Securities             | 243                   | 0,00                  |
| (39.976)  | Serica Energy Plc                       | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 5.200     | Service Corp International              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 48.300    | Service Properties Trust                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (490.992) | ServiceNow Inc                          | JPMorgan Chase Bank         | 90.173                | 0,01                  |
| (116.808) | ServiceNow Inc                          | Morgan Stanley              | 34.598                | 0,00                  |
| 14.300    | ServisFirst Bancshares Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (25.095)  | Severn Trent Plc                        | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (10.800)  | SFL Corp Ltd                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (233.607) | Shaftesbury Capital Plc                 | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 700       | Shake Shack Inc Class A                 | Morgan Stanley              | 57                    | 0,00                  |
| (364.760) | Shell Plc                               | Morgan Stanley              | 4.979                 | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores            | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (863.875)   | Shell Plc                             | JPMorgan Chase Bank         | 6.828                 | 0,00                  |
| 21.784      | Shell Plc                             | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 310.958     | Shell Plc                             | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 42.521      | Sherwin-Williams Co                   | Morgan Stanley              | 20.147                | 0,00                  |
| (200)       | Shibaura Mechatronics Corp            | BofA Securities             | 197                   | 0,00                  |
| 200         | SHIFT Inc                             | BofA Securities             | 1.587                 | 0,00                  |
| (2.200)     | Shift4 Payments Inc Class A           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (982.173)   | Shift4 Payments Inc Class A           | Goldman Sachs International | 85.844                | 0,01                  |
| 700         | Shikoku Electric Power Co Inc         | BofA Securities             | 13                    | 0,00                  |
| (1.500)     | Shimamura Co Ltd                      | BofA Securities             | 3.235                 | 0,00                  |
| 1.800       | Shin-Etsu Chemical Co Ltd             | BofA Securities             | 1.149                 | 0,00                  |
| 2.600       | Shin-Etsu Polymer Co Ltd              | BofA Securities             | 1.003                 | 0,00                  |
| 2.100       | Shiseido Co Ltd                       | BofA Securities             | 358                   | 0,00                  |
| 56.300      | Shoals Technologies Group Inc Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (587.936)   | Shockwave Medical Inc                 | Goldman Sachs International | 1.931                 | 0,00                  |
| 3.600       | Shockwave Medical Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.800)     | Shopify Inc Class A                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.323.502) | Shoprite Holdings Ltd                 | Goldman Sachs International | 110                   | 0,00                  |
| (9.634.364) | Shoprite Holdings Ltd                 | JPMorgan Chase Bank         | 22.403                | 0,00                  |
| (2.611.668) | Shoprite Holdings Ltd                 | Morgan Stanley              | 486                   | 0,00                  |
| 9.700       | Shutterstock Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 12.400      | Shyft Group Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 28.800      | SI-BONE Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 53.883      | Siemens AG                            | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 81.340.206  | Siemens Energy AG                     | Société Générale            | 16.739.462            | 0,74                  |
| 1.600       | Signature Bank                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (10.600)    | Signet Jewelers Ltd                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (32.122)    | Signify NV                            | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 15.448      | Sika AG                               | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 6.000       | Silgan Holdings Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.000       | Silicon Laboratories Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 13.700      | Silk Road Medical Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 11.076      | Siltronic AG                          | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 11.700      | Simmons First National Corp Class A   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (800)       | Simon Property Group Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 689.437     | Simply Good Foods Co                  | JPMorgan Chase Bank         | 33.371                | 0,00                  |
| 16.000      | Simply Good Foods Co                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.000       | Simpson Manufacturing Co Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.800)     | Simulations Plus Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 21.478      | Sinclair Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 15.493.061  | Singapore Airlines Ltd                | Société Générale            | 386.364               | 0,02                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores            | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 84.062    | Sirius Real Estate Ltd                | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 34.400    | SiriusPoint Ltd                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (65.100)  | SITE Centers Corp                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.400     | SiteOne Landscape Supply Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.200)   | SiTime Corp                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.492)   | Sitio Royalties Corp Class A          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 17.600    | Six Flags Entertainment Corp          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.800)   | Sixth Street Specialty Lending Inc    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.600)   | SJW Group                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (140.835) | SK Hynix Inc                          | Morgan Stanley              | 146                   | 0,00                  |
| (16.420)  | SK Hynix Inc                          | Goldman Sachs International | 85                    | 0,00                  |
| (642.857) | SK Hynix Inc                          | JPMorgan Chase Bank         | 16.964                | 0,00                  |
| (420.429) | Skanska AB Class B                    | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 69.366    | Skechers USA Inc Class A              | Goldman Sachs International | 142                   | 0,00                  |
| 482.269   | Skechers USA Inc Class A              | JPMorgan Chase Bank         | 2.399                 | 0,00                  |
| (5.900)   | Skechers USA Inc Class A              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 15.800    | SKY Perfect JSAT Holdings Inc         | BofA Securities             | 2.495                 | 0,00                  |
| (900)     | Skylark Holdings Co Ltd               | BofA Securities             | 694                   | 0,00                  |
| 3.200     | Skyline Champion Corp                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.725     | SkyWest Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 128.466   | Skyworks Solutions Inc                | Morgan Stanley              | 4.077                 | 0,00                  |
| (73.637)  | Skyworks Solutions Inc                | Goldman Sachs International | 10.495                | 0,00                  |
| 12.502    | SL Green Realty Corp                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 65.400    | SLM Corp                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.826     | SM Energy Co                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (15.100)  | SMART Global Holdings Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.962)   | Smart Metering Systems Plc            | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 9.500     | Smartsheet Inc Class A                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 100       | SMC Corp                              | BofA Securities             | 1.746                 | 0,00                  |
| 41.497    | Smith & Nephew Plc                    | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 290.256   | Smiths Group Plc                      | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 900       | SMS Co Ltd                            | BofA Securities             | 174                   | 0,00                  |
| 19.945    | Smurfit Kappa Group Plc               | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 44.754    | Smurfit Kappa Group Plc               | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (824.792) | Snap Inc Class A                      | JPMorgan Chase Bank         | 89.302                | 0,00                  |
| 25.529    | Snap Inc Class A                      | Goldman Sachs International | 77                    | 0,00                  |
| (282.354) | Snap Inc Class A                      | Morgan Stanley              | 17.756                | 0,00                  |
| (1.700)   | Snap-on Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 132.742   | Snowflake Inc Class A                 | Goldman Sachs International | 2.557                 | 0,00                  |
| (8.900)   | Snowflake Inc Class A                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (22.547)  | Sociedad Química y Minera de Chile SA | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades     | Descripción de los valores              | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------|-----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 15.324       | Sodexo SA                               | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 11.200       | SoFi Technologies Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 11.900       | Softbank Corp                           | BofA Securities             | 99                    | 0,00                  |
| 6.685        | Softcat Plc                             | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 7.120        | Sojitz Corp                             | BofA Securities             | 11.317                | 0,00                  |
| (398.771)    | SolarEdge Technologies Inc              | JPMorgan Chase Bank         | 4.108                 | 0,00                  |
| 1.200        | SolarEdge Technologies Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 105.610      | Solaria Energia y Medio Ambiente SA     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (15.433)     | Solvay SA                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.900)      | Sonic Automotive Inc Class A            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.500)      | Sonoco Products Co                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.800)      | Sonos Inc                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (42.780.865) | Sony Group Corp                         | Goldman Sachs International | 21.089                | 0,00                  |
| (20.100)     | Sotera Health Co                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.300)      | South State Corp                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.919.124    | Southern Co                             | Goldman Sachs International | 123.660               | 0,01                  |
| (38.600)     | Southern Co                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 17.000.000   | Southern Co                             | Nomura                      | 33.490                | 0,00                  |
| 8.100        | Southern Copper Corp                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.300        | Southside Bancshares Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (51.417)     | Southwest Airlines Co                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (17.700)     | Southwest Gas Holdings Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (678.116)    | Southwestern Energy Co                  | JPMorgan Chase Bank         | 77.547                | 0,00                  |
| 117.100      | Southwestern Energy Co                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (24.400)     | Sovos Brands Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (700)        | SpartanNash Co                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.860        | Spectris Plc                            | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (367.271)    | Spectrum Brands Holdings Inc            | JPMorgan Chase Bank         | 15.128                | 0,00                  |
| (214.675)    | Spectrum Brands Holdings Inc            | Morgan Stanley              | 9.038                 | 0,00                  |
| (2.348.430)  | Spectrum Brands Holdings Inc            | Goldman Sachs International | 437.621               | 0,02                  |
| (141.356)    | Sphere Entertainment Co                 | JPMorgan Chase Bank         | 10.492                | 0,00                  |
| 15.300       | Sphere Entertainment Co                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.252)      | Spirax-Sarco Engineering Plc            | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 12.269       | Spire Healthcare Group Plc              | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 1.800        | Spire Inc                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.900)      | Spirit AeroSystems Holdings Inc Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.400)      | Spirit Realty Capital Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.300        | Splunk Inc                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.800)      | Spotify Technology SA                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 24.470       | SpringBig Holdings Inc                  | Goldman Sachs International | 138                   | 0,00                  |
| (21.300)     | Sprinklr Inc Class A                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores        | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 14.645      | Sprout Social Inc Class A         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 48.703      | Sprout Social Inc Class A         | Goldman Sachs International | 4.130                 | 0,00                  |
| 137.873     | Sprouts Farmers Market Inc        | Goldman Sachs International | 1.848                 | 0,00                  |
| 542.528     | Sprouts Farmers Market Inc        | Morgan Stanley              | 5.815                 | 0,00                  |
| (4.500)     | SPS Commerce Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.600       | SPX Technologies Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (500)       | Square Enix Holdings Co Ltd       | BofA Securities             | 1.672                 | 0,00                  |
| 18.104      | Squarespace Inc Class A           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (300)       | SS&C Technologies Holdings Inc    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (348.652)   | SSAB AB Class B                   | Goldman Sachs International | 560                   | 0,00                  |
| (51.254)    | SSP Group Plc                     | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (25.898)    | St James's Place Plc              | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 2.800       | STAAR Surgical Co                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.309)     | Stadler Rail AG                   | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (26.900)    | STAG Industrial Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.984.601) | Standard Bank Group Ltd           | JPMorgan Chase Bank         | 638                   | 0,00                  |
| (140.856)   | Standard Chartered plc            | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 2.500       | Standex International Corp        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (15.085)    | Stanley Black & Decker Inc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 14.500      | Stanley Electric Co Ltd           | BofA Securities             | 485                   | 0,00                  |
| (7.400)     | Star Bulk Carriers Corp           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (11.600)    | Starbucks Corp                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 413.904     | Starbucks Corp                    | Goldman Sachs International | 15.683                | 0,00                  |
| (100)       | Starts Corp Inc                   | BofA Securities             | 5                     | 0,00                  |
| (73.000)    | Starwood Property Trust Inc       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 12.500      | State Street Corp                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 12.200      | Steel Dynamics Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (259.351)   | Stellantis NV                     | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 31.400      | Stem Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 800         | Stepan Co                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 12.100      | StepStone Group Inc Class A       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.400       | Stericycle Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.900)     | STERIS Plc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.300       | Sterling Infrastructure Inc       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.300)     | Stevanato Group SpA               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (14.600)    | Steven Madden Ltd                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.000)     | Stewart Information Services Corp | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 15.950      | Stifel Financial Corp             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 200         | Stock Yards Bancorp Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 19.100      | Stone Co Ltd Class A              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.100)     | StoneX Group Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores           | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 164.721   | Stora Enso OYJ Class R               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (18.900)  | Stratasys Ltd                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.100)   | Strategic Education Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.500     | Stride Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (9.000)   | Stryker Corp                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (579.433) | Stryker Corp                         | Goldman Sachs International | 44.864                | 0,00                  |
| (1.300)   | Sturm Ruger & Co Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.500     | Sumitomo Bakelite Co Ltd             | BofA Securities             | 3.667                 | 0,00                  |
| 57.100    | Sumitomo Chemical Co Ltd             | BofA Securities             | 2.885                 | 0,00                  |
| 1.100     | Sumitomo Corp                        | BofA Securities             | 172                   | 0,00                  |
| 16.700    | Sumitomo Electric Industries Ltd     | BofA Securities             | 5.428                 | 0,00                  |
| 3.200     | Sumitomo Heavy Industries Ltd        | BofA Securities             | 1.042                 | 0,00                  |
| 1.500     | Sumitomo Metal Mining Co Ltd         | BofA Securities             | 2.929                 | 0,00                  |
| 4.800     | Sumitomo Mitsui Financial Group Inc  | BofA Securities             | 7.582                 | 0,00                  |
| 7.000     | Sumitomo Osaka Cement Co Ltd         | BofA Securities             | 6.784                 | 0,00                  |
| (1.600)   | Sumitomo Realty & Development Co Ltd | BofA Securities             | 1.767                 | 0,00                  |
| 54.300    | Summit Hotel Properties Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (12.671)  | Summit Materials Inc Class A         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.600     | Sun Communities Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 19.900    | Sun Country Airlines Holdings Inc    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.900)   | Sundrug Co Ltd                       | BofA Securities             | 1.465                 | 0,00                  |
| (22.289)  | Sunnova Energy International Inc     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 13.700    | Sunoco LP                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 16.000    | SunOpta Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (37.088)  | Sunrun Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.800     | Sunstone Hotel Investors Inc         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.100)   | Super Micro Computer Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.400     | Supernus Pharmaceuticals Inc         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (634.115) | Surgery Partners Inc                 | Goldman Sachs International | 126.033               | 0,01                  |
| 500       | Surgery Partners Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.800     | Suzuken Co Ltd                       | BofA Securities             | 6.600                 | 0,00                  |
| 3.100     | Suzuki Motor Corp                    | BofA Securities             | 8.582                 | 0,00                  |
| (1.897)   | SVB Financial Group                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 113.865   | Svenska Cellulosa AB SCA             | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (494.481) | Swedish Orphan Biovitrum AB          | Morgan Stanley              | 360                   | 0,00                  |
| (44.300)  | Sweetgreen Inc Class A               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.467.495 | Swiss Re AG                          | Goldman Sachs International | 58.812                | 0,00                  |
| (12.627)  | Sylvamo Corp                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (16.400)  | Symbotic Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 101.985   | Symrise AG                           | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 1.200     | Synaptics Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores                | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (12.100)    | Synchrony Financial                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.200)     | Syneos Health Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (34.379)    | Synopsys Inc                              | Morgan Stanley              | 846                   | 0,00                  |
| (1.900)     | Synovus Financial Corp                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 94.204      | Synthomer Plc                             | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 300.836     | Sysco Corp                                | Goldman Sachs International | 1.009                 | 0,00                  |
| 16.400      | Sysco Corp                                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (31.400)    | Systema Corp                              | BofA Securities             | 3.705                 | 0,00                  |
| (9.400)     | T Rowe Price Group Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 400         | Taisei Corp                               | BofA Securities             | 424                   | 0,00                  |
| 3.200       | Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd     | BofA Securities             | 1.452                 | 0,00                  |
| (117.596)   | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | Morgan Stanley              | 8.628                 | 0,00                  |
| (400)       | Takasago Thermal Engineering Co Ltd       | BofA Securities             | 71                    | 0,00                  |
| 20.900      | Takashimaya Co Ltd                        | BofA Securities             | 11.466                | 0,00                  |
| (148.504)   | Take-Two Interactive Software Inc         | Morgan Stanley              | 30.914                | 0,00                  |
| (900)       | Talos Energy Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 19.300      | Tandem Diabetes Care Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (9.700)     | Tanger Factory Outlet Centers Inc         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.117.653) | Tapestry Inc                              | Morgan Stanley              | 13.659                | 0,00                  |
| (1.007.252) | Tapestry Inc                              | JPMorgan Chase Bank         | 30.015                | 0,00                  |
| (2.002.877) | Targa Resources Corp                      | Goldman Sachs International | 26.775                | 0,00                  |
| (98.361)    | Targa Resources Corp                      | Morgan Stanley              | 1.822                 | 0,00                  |
| 1.360.260   | Target Corp                               | JPMorgan Chase Bank         | 61.077                | 0,00                  |
| 13.265      | Target Corp                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (37.900)    | Target Hospitality Corp                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 166.037     | Tate & Lyle Plc                           | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 9.100       | Taylor Morrison Home Corp                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.786.873) | Taylor Wimpey Plc                         | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (3.608)     | TBC Bank Group Plc                        | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (14.700)    | TD SYNNEX Corp                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.300       | TE Connectivity Ltd                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.507.268) | TechnipFMC Plc                            | Goldman Sachs International | 308.963               | 0,02                  |
| 63.151      | TechnipFMC Plc                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 16.400      | TechTarget Inc                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 82.349      | Teck Resources Ltd                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.400)     | Tecnoglass Inc                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.300)     | Teekay Tankers Ltd Class A                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.300)     | TEGNA Inc                                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 28.500      | Teijin Ltd                                | BofA Securities             | 8.305                 | 0,00                  |
| 28.600      | Teladoc Health Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.538       | Telecom Plus Plc                          | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores        | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (282.801)   | Teledyne Technologies Inc         | JPMorgan Chase Bank         | 175                   | 0,00                  |
| 1.420       | Teledyne Technologies Inc         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.300       | Teleflex Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 446.223     | Teleflex Inc                      | Goldman Sachs International | 3.451                 | 0,00                  |
| (9.054)     | Teleperformance                   | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 22.000      | Telephone & Data Systems Inc      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.149.237) | Tempur Sealy International Inc    | JPMorgan Chase Bank         | 66.813                | 0,00                  |
| 6.100       | Tempur Sealy International Inc    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 29.500      | Tenable Holdings Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.912.720   | Tencent Holdings Ltd              | Goldman Sachs International | 18.202                | 0,00                  |
| 1.631.249   | Tencent Holdings Ltd              | JPMorgan Chase Bank         | 13.714                | 0,00                  |
| (171.565)   | Tencent Holdings Ltd              | Morgan Stanley              | 2.403                 | 0,00                  |
| 36.894      | Tencent Music Entertainment Group | JPMorgan Chase Bank         | 6.997                 | 0,00                  |
| (429.441)   | Tenet Healthcare Corp             | Morgan Stanley              | 73.416                | 0,00                  |
| (1.800)     | Tennant Co                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 23.400      | Teradata Corp                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (100.667)   | Teradyne Inc                      | Morgan Stanley              | 4.880                 | 0,00                  |
| (3.300)     | Terex Corp                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 487.953     | Tesco Plc                         | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (38.142)    | Tesco Plc                         | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (21.000)    | Tesla Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.900       | Tetra Tech Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 5.300       | Texas Capital Bancshares Inc      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (65.511)    | Texas Instruments Inc             | Goldman Sachs International | 3.591                 | 0,00                  |
| 1.300       | Texas Pacific Land Corp           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.000)     | Texas Roadhouse Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 19.800      | Textron Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (33.600)    | TFS Financial Corp                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 10.556      | Thales SA                         | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (3.200)     | Theravance Biopharma Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 414.924     | Thermo Fisher Scientific Inc      | Goldman Sachs International | 928                   | 0,00                  |
| 1.713.481   | Thermo Fisher Scientific Inc      | JPMorgan Chase Bank         | 79.889                | 0,00                  |
| 3.500       | Thermo Fisher Scientific Inc      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (22.267)    | Theseus Pharmaceuticals Inc       | JPMorgan Chase Bank         | 341                   | 0,00                  |
| (53.338)    | Theseus Pharmaceuticals Inc       | Goldman Sachs International | 8.337                 | 0,00                  |
| 289.502     | THG Plc                           | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 500         | Thor Industries Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (74.000)    | Thoughtworks Holding Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.900)     | Tidewater Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (47.109)    | Timken Co                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (9.500)     | TimkenSteel Corp                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores           | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (3.100)     | Titan Machinery Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.258.340) | TJX Cos Inc                          | JPMorgan Chase Bank         | 93.109                | 0,01                  |
| (10.900)    | TJX Cos Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (608.894)   | T-Mobile US Inc                      | Morgan Stanley              | 1.341                 | 0,00                  |
| (8.638.264) | T-Mobile US Inc                      | Goldman Sachs International | 648.611               | 0,03                  |
| 96.451      | Toast Inc Class A                    | Goldman Sachs International | 184                   | 0,00                  |
| (70.100)    | Toast Inc Class A                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (400)       | Toho Co Ltd                          | BofA Securities             | 135                   | 0,00                  |
| 100         | Tokai Carbon Co Ltd                  | BofA Securities             | 29                    | 0,00                  |
| 8.800       | Tokai Tokyo Financial Holdings Inc   | BofA Securities             | 159                   | 0,00                  |
| (900)       | Tokuyama Corp                        | BofA Securities             | 533                   | 0,00                  |
| (100)       | Tokyo Century Corp                   | BofA Securities             | 115                   | 0,00                  |
| 9.000       | Tokyo Electric Power Co Holdings Inc | BofA Securities             | 610                   | 0,00                  |
| (400)       | Tokyo Electron Device Ltd            | BofA Securities             | 453                   | 0,00                  |
| 1.300       | Tokyo Electron Ltd                   | BofA Securities             | 7.749                 | 0,00                  |
| 500         | Tokyo Kiraboshi Financial Group Inc  | BofA Securities             | 55                    | 0,00                  |
| 100         | Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd              | BofA Securities             | 557                   | 0,00                  |
| 2.700       | Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd     | BofA Securities             | 107                   | 0,00                  |
| (13.100)    | Tokyo Tatemono Co Ltd                | BofA Securities             | 6.734                 | 0,00                  |
| 390.065.763 | Tokyu Corp                           | Société Générale            | 104.502               | 0,01                  |
| (39.700)    | Tokyu Fudosan Holdings Corp          | BofA Securities             | 438                   | 0,00                  |
| (1.937.245) | Toll Brothers Inc                    | Morgan Stanley              | 517.894               | 0,02                  |
| (1.009.714) | Toll Brothers Inc                    | Goldman Sachs International | 273.601               | 0,01                  |
| (4.363)     | Tootsie Roll Industries Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.103)     | TopBuild Corp                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (24.300)    | Topgolf Callaway Brands Corp         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.500)     | Toppan Inc                           | BofA Securities             | 396                   | 0,00                  |
| 40.500      | Toray Industries Inc                 | BofA Securities             | 2.022                 | 0,00                  |
| (20.435)    | Toro Co                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 20.100      | Tosoh Corp                           | BofA Securities             | 4.644                 | 0,00                  |
| (79.147)    | TotalEnergies SE                     | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (34.700)    | Tower Semiconductor Ltd              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 21.600      | Towne Bank                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.200)     | Toyo Ink SC Holdings Co Ltd          | BofA Securities             | 1.237                 | 0,00                  |
| 300         | Toyo Seikan Group Holdings Ltd       | BofA Securities             | 17                    | 0,00                  |
| (4.800)     | Toyo Suisan Kaisha Ltd               | BofA Securities             | 2.456                 | 0,00                  |
| 15.600      | Toyobo Co Ltd                        | BofA Securities             | 122                   | 0,00                  |
| 100         | Toyota Motor Corp                    | BofA Securities             | 21                    | 0,00                  |
| 200         | Toyota Tsusho Corp                   | BofA Securities             | 151                   | 0,00                  |
| (5.123)     | TP ICAP Group Plc                    | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 20.500      | TPG Inc                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores           | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (241.425) | Tractor Supply Co                    | Goldman Sachs International | 4.207                 | 0,00                  |
| 1.497.319 | Tractor Supply Co                    | JPMorgan Chase Bank         | 15.606                | 0,00                  |
| (12.646)  | Tractor Supply Co                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.000     | Trade Desk Inc Class A               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (10.348)  | Tradeweb Markets Inc Class A         | JPMorgan Chase Bank         | 179                   | 0,00                  |
| (265.794) | Tradeweb Markets Inc Class A         | Morgan Stanley              | 20.067                | 0,00                  |
| 33.189    | Trainline Plc                        | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 304       | Trane Technologies Plc               | Morgan Stanley              | 4.488                 | 0,00                  |
| 6.945     | TransDigm Group Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (500)     | TransMedics Group Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 218.500   | Transocean Ltd                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.500)   | TransUnion                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (742.886) | Travel + Leisure Co                  | Morgan Stanley              | 37.057                | 0,00                  |
| 5.700     | Travelers Cos Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (108.952) | Travis Perkins Plc                   | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 19.900    | Travis Perkins Plc                   | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 31.500    | Treace Medical Concepts Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 11.000    | TreeHouse Foods Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 12.200    | Trex Co Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 30.100    | Tri Pointe Homes Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.600     | Trimble Inc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.300     | TriNet Group Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 20.300    | Trinity Industries Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 32.100    | Trinseo Plc                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (73.746)  | TripAdvisor Inc                      | JPMorgan Chase Bank         | 2.387                 | 0,00                  |
| (33.379)  | TripAdvisor Inc                      | Goldman Sachs International | 1.442                 | 0,00                  |
| (6.300)   | TripAdvisor Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (42.942)  | Tritax Big Box REIT Plc              | BofA Securities             | 1                     | 0,00                  |
| 238       | Tritium DCFC Ltd                     | Goldman Sachs International | 39                    | 0,00                  |
| (6.700)   | Triton International Ltd             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.100)   | Triumph Financial Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.700)   | Triumph Group Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (37.600)  | Tronox Holdings Plc Class A          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (17.500)  | Truist Financial Corp                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (11.500)  | Trupanion Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 15.500    | Trustmark Corp                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.000)   | Tsubakimoto Chain Co                 | BofA Securities             | 173                   | 0,00                  |
| (21.368)  | TTM Technologies Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.200.000 | TUI AG                               | UBS AG                      | 210.250               | 0,01                  |
| 5.200     | TV Asahi Holdings Corp               | BofA Securities             | 582                   | 0,00                  |
| (454.000) | Twelve Seas Investment Co II Class A | Goldman Sachs International | 10.500                | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores        | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 16.416      | Twelve Seas Investment Company II | Goldman Sachs International | 717                   | 0,00                  |
| 4.100       | Twilio Inc Class A                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.700)     | Two Harbors Investment Corp       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.800)     | Tyler Technologies Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (263.774)   | Tyson Foods Inc Class A           | Morgan Stanley              | 11.749                | 0,00                  |
| (211.835)   | Tyson Foods Inc Class A           | Goldman Sachs International | 8.942                 | 0,00                  |
| 48.812      | Uber Technologies Inc             | Goldman Sachs International | 106                   | 0,00                  |
| (300.390)   | Uber Technologies Inc             | Morgan Stanley              | 104.957               | 0,01                  |
| (94.357)    | Uber Technologies Inc             | JPMorgan Chase Bank         | 8.537                 | 0,00                  |
| —           | Uber Technologies Inc1            | Goldman Sachs International | 2.755.683             | 0,12                  |
| 2.100       | Ubiquiti Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.500.000   | UBS Group AG                      | Société Générale            | 110.418               | 0,01                  |
| 505.200     | UCB SA                            | JPMorgan Chase Bank         | 3.784                 | 0,00                  |
| 40.957      | UCB SA                            | Morgan Stanley              | 2.510                 | 0,00                  |
| 6.200       | Udemy Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.500)     | UDR Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (900)       | UFP Industries Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.100)     | UFP Technologies Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 25.600      | UGI Corp                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.000)     | U-Haul Holding Co                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (62.872)    | UiPath Inc Class A                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (107.325)   | UK Commercial Property REIT Ltd   | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (1.595.230) | Ulta Beauty Inc                   | JPMorgan Chase Bank         | 67.136                | 0,00                  |
| (1.114.572) | Ulta Beauty Inc                   | Goldman Sachs International | 99.235                | 0,01                  |
| 610.080     | Ulta Beauty Inc                   | Morgan Stanley              | 146.451               | 0,01                  |
| 400         | Ultra Clean Holdings Inc          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.200       | Ulvac Inc                         | BofA Securities             | 1.332                 | 0,00                  |
| (15.900)    | UMH Properties Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (54.950)    | Umicore SA                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (60.300)    | Under Armour Inc Class A          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (66.300)    | Under Armour Inc Class C          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (30.323)    | Unibail-Rodamco-Westfield         | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (1.900)     | Unicharm Corp                     | BofA Securities             | 3.531                 | 0,00                  |
| 600         | UniFirst Corp                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.201       | Unilever Plc                      | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 172.774     | Unilever Plc                      | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (266.148)   | Union Pacific Corp                | Morgan Stanley              | 2.502                 | 0,00                  |
| (1.766.269) | Union Pacific Corp                | JPMorgan Chase Bank         | 38.008                | 0,00                  |
| 11.000      | United Airlines Holdings Inc      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 14.200      | United Bankshares Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (10.300)    | United Community Banks Inc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores            | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 20.900      | United Natural Foods Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.400       | United Parcel Service Inc Class B     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (135.897)   | United Rentals Inc                    | Morgan Stanley              | 181.404               | 0,01                  |
| 1.000       | United States Cellular Corp           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 31.480      | United States Steel Corp              | Morgan Stanley              | 39.467                | 0,00                  |
| (139.930)   | United Therapeutics Corp              | JPMorgan Chase Bank         | 271                   | 0,00                  |
| 31.199      | United Utilities Group Plc            | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (443.117)   | UnitedHealth Group Inc                | Goldman Sachs International | 550                   | 0,00                  |
| (5.300)     | UnitedHealth Group Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.300       | Unitil Corp                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (28.600)    | Unity Software Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.100)     | Univar Solutions Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (71.741)    | Universal Display Corp                | Morgan Stanley              | 4.029                 | 0,00                  |
| (466.692)   | Universal Display Corp                | JPMorgan Chase Bank         | 20.093                | 0,00                  |
| (197.424)   | Universal Health Services Inc Class B | Goldman Sachs International | 24.719                | 0,00                  |
| (915.513)   | Universal Health Services Inc Class B | JPMorgan Chase Bank         | 156.794               | 0,01                  |
| (506.644)   | Universal Health Services Inc Class B | Morgan Stanley              | 102.494               | 0,01                  |
| 32.900      | Upbound Group Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (61.165)    | UPM-Kymmene OYJ                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (22.900)    | Upstart Holdings Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (23.500)    | Upwork Inc                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 600         | Urban Edge Properties                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 56.012      | Urban Logistics REIT Plc              | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 26.600      | Urban Outfitters Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.700)     | US Bancorp                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.700       | US Foods Holding Corp                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.900)     | US Physical Therapy Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.641)     | US Silica Holdings Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.400       | USANA Health Sciences Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.300)     | Usen-Next Holdings Co Ltd             | BofA Securities             | 61                    | 0,00                  |
| (1.600)     | Ushio Inc                             | BofA Securities             | 153                   | 0,00                  |
| (5.600)     | USS Co Ltd                            | BofA Securities             | 1.173                 | 0,00                  |
| (15.400)    | Utz Brands Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.700)     | Vail Resorts Inc                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.600)     | Valaris Ltd                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 139.829     | Valeo                                 | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (4.600)     | Valero Energy Corp                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (107.600)   | Valley National Bancorp               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (218.890)   | Valmet OYJ                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.400       | Valmont Industries Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.966.544) | Valvoline Inc                         | Morgan Stanley              | 198.786               | 0,01                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores           | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (3.100)   | Varex Imaging Corp                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.700     | Varonis Systems Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (9.131)   | Vaxcyte Inc                          | JPMorgan Chase Bank         | 168                   | 0,00                  |
| (36.383)  | Vaxcyte Inc                          | Goldman Sachs International | 1.350                 | 0,00                  |
| (3.300)   | Veeco Instruments Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.800     | Veeva Systems Inc Class A            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 35.300    | Ventas Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (16.900)  | Ventyx Biosciences Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (27.300)  | Veradigm Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (10.800)  | Verint Systems Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 35.600    | Veris Residential Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.600     | Verisk Analytics Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 15.700    | Veritex Holdings Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.400)   | Veritiv Corp                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 314.772   | Verizon Communications Inc           | JPMorgan Chase Bank         | 7.301                 | 0,00                  |
| (41.800)  | Verizon Communications Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (23.900)  | Verra Mobility Corp                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 14.800    | Vertex Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 140.640   | Vertiv Holdings Co                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (65.227)  | Vestas Wind Systems A/S              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.783     | Vesuvius Plc                         | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (9.400)   | VF Corp                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (30.500)  | Viasat Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (84.000)  | Viatis Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.300     | Viavi Solutions Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 72.193    | VICI Properties Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (10.800)  | Vicor Corp                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 415.579   | Victoria's Secret & Co               | JPMorgan Chase Bank         | 7.869                 | 0,00                  |
| 8.400     | Victoria's Secret & Co               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 24.800    | Victory Capital Holdings Inc Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.181     | Victrix Plc                          | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 20.900    | Viper Energy Partners LP             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 3.284.948 | Virgin Galactic Holdings Inc         | Nomura                      | 1.289.030             | 0,06                  |
| (40)      | Virgin Galactic Holdings Inc         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (113.516) | Virgin Money UK Plc                  | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 8.500     | Virtu Financial Inc Class A          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (100)     | Virtus Investment Partners Inc       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (12.500)  | Visa Inc Class A                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (34.900)  | Vishay Intertechnology Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.500)   | Vision Inc                           | BofA Securities             | 2.108                 | 0,00                  |
| (28.700)  | Vista Outdoor Inc                    | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores       | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 55.737      | Visteon Corp                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (353.297)   | Vistra Corp                      | JPMorgan Chase Bank         | 4.748                 | 0,00                  |
| (361.090)   | Vistra Corp                      | Morgan Stanley              | 4.155                 | 0,00                  |
| 31.171      | Vistry Group Plc                 | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (3.800)     | Vita Coco Co Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (7.500)     | Vital Energy Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (23.344)    | Vital Farms Inc                  | JPMorgan Chase Bank         | 32                    | 0,00                  |
| (7.651)     | Vital Farms Inc                  | Morgan Stanley              | 141                   | 0,00                  |
| 37.095      | Vitesco Technologies Group AG    | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (117.332)   | Vodafone Group Plc               | BofA Securities             | 132                   | 0,00                  |
| (28.839)    | Volusion Group Plc               | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 497.982     | Volvo AB Class B                 | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (223.144)   | Volvo Car AB                     | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (156.939)   | Vonovia SE                       | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 200         | Vontier Corp                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 15.200      | Vornado Realty Trust             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 12.500      | Voya Financial Inc               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.494.308) | Vulcan Materials Co              | Goldman Sachs International | 465.607               | 0,02                  |
| (123.791)   | Vulcan Materials Co              | Morgan Stanley              | 32.864                | 0,00                  |
| 23.400      | Wabash National Corp             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 48.953      | Wacker Chemie AG                 | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| 500         | Wacoal Holdings Corp             | BofA Securities             | 48                    | 0,00                  |
| 702.160     | Walgreens Boots Alliance Inc     | JPMorgan Chase Bank         | 148.154               | 0,01                  |
| 49.069      | Walgreens Boots Alliance Inc     | Goldman Sachs International | 357                   | 0,00                  |
| (5.200)     | Walker & Dunlop Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.900.696) | Walmart Inc                      | JPMorgan Chase Bank         | 87.163                | 0,01                  |
| (441.653)   | Walmart Inc                      | Morgan Stanley              | 20.574                | 0,00                  |
| (108.451)   | Walmart Inc                      | Goldman Sachs International | 2.280                 | 0,00                  |
| (3.400)     | Walt Disney Co                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 115.203     | Walt Disney Co                   | JPMorgan Chase Bank         | 7.148                 | 0,00                  |
| 34.400      | Warby Parker Inc Class A         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 58.051      | Warner Bros Discovery Inc        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.000       | Warner Music Group Corp Class A  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (8.100)     | Warrior Met Coal Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (526.136)   | Wartsila OYJ Abp                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.600       | Washington Federal Inc           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (5.500)     | Waste Management Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (12.230)    | Watches of Switzerland Group Plc | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 287.302     | Waters Corp                      | JPMorgan Chase Bank         | 32.384                | 0,00                  |
| 4.100       | Waters Corp                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (17.295)    | Watsco Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores               | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (3.200)     | Watts Water Technologies Inc Class A     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (300)       | WD-40 Co                                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (29.903)    | Weatherford International Plc            | Goldman Sachs International | 779                   | 0,00                  |
| (1.126.281) | Weatherford International Plc            | Morgan Stanley              | 126.020               | 0,01                  |
| (3.263)     | Webster Financial Corp                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 12.000      | WEC Energy Group Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (14.002)    | Weir Group Plc                           | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 2.400       | Weis Markets Inc                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.500       | Welcia Holdings Co Ltd                   | BofA Securities             | 1.525                 | 0,00                  |
| 39.210      | Wells Fargo & Co                         | Morgan Stanley              | 1.026                 | 0,00                  |
| (277.881)   | Wells Fargo & Co                         | Goldman Sachs International | 12.014                | 0,00                  |
| (19.200)    | Welltower Inc                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 38.500      | Wendy's Co                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 14.400      | Werner Enterprises Inc                   | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 500         | WesBanco Inc                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.600)     | WESCO International Inc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (482.903)   | West Pharmaceutical Services Inc         | Goldman Sachs International | 35.896                | 0,00                  |
| (400)       | West Pharmaceutical Services Inc         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.200)     | Westamerica BanCorp                      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (122.520)   | Western Digital Corp                     | Morgan Stanley              | 3.667                 | 0,00                  |
| 36.400      | Western Midstream Partners LP            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 54.100      | Western Union Co                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.800)     | Westinghouse Air Brake Technologies Corp | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.400)     | Westlake Corp                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 18.000      | Westrock Co                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.300       | WEX Inc                                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.700       | Weyerhaeuser Co                          | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (19.604)    | WH Smith Plc                             | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (5.400)     | Whirlpool Corp                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.755       | Whitbread Plc                            | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (100)       | White Mountains Insurance Group Ltd      | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 270.970     | Whitecap Resources Inc                   | Goldman Sachs International | 947                   | 0,00                  |
| 183.220     | Whitecap Resources Inc                   | JPMorgan Chase Bank         | 5.529                 | 0,00                  |
| (7.400)     | Williams-Sonoma, Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.000)     | Wills Towers Watson Plc                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 56.700      | WillScot Mobile Mini Holdings Corp       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 8.600       | Wingstop Inc                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.400       | Winmark Corp                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (500)       | Winnebago Industries Inc                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 1.100       | Wintrust Financial Corp                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 33.600      | WisdomTree Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores                | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (982)       | Wise Plc Class A                          | JPMorgan Chase Bank         | 20                    | 0,00                  |
| 6.109       | Wise Plc Class A                          | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 9.700       | Wix.com Ltd                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 2.842       | Wizz Air Holdings Plc                     | BofA Securities             | 23                    | 0,00                  |
| (23.901)    | Wizz Air Holdings Plc                     | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (65)        | Wolfspeed Inc                             | Morgan Stanley              | 4.178                 | 0,00                  |
| (120.176)   | Wolfspeed Inc                             | Goldman Sachs International | 32.949                | 0,00                  |
| (35.529)    | Wolters Kluwer NV                         | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (47.856)    | Woodward Inc                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.889.613) | Woolworths Holdings Ltd                   | Morgan Stanley              | 296                   | 0,00                  |
| (2.617.210) | Woolworths Holdings Ltd                   | Goldman Sachs International | 1.290                 | 0,00                  |
| (262.481)   | Workday Inc Class A                       | JPMorgan Chase Bank         | 21.779                | 0,00                  |
| (281.797)   | Workday Inc Class A                       | Goldman Sachs International | 46.992                | 0,00                  |
| (304.707)   | Workday Inc Class A                       | Morgan Stanley              | 53.688                | 0,00                  |
| 3.400       | Workiva Inc                               | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 10.040      | Workspace Group Plc                       | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| (3.800)     | World Kinect Corp                         | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (370.541)   | World Wrestling Entertainment Inc         | Goldman Sachs International | 82.338                | 0,01                  |
| (283.077)   | World Wrestling Entertainment Inc         | Morgan Stanley              | 21.278                | 0,00                  |
| (23.068)    | World Wrestling Entertainment Inc         | JPMorgan Chase Bank         | 1.435                 | 0,00                  |
| (1.400)     | World Wrestling Entertainment Inc Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 10.200      | Worthington Industries Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.800)     | WP Carey Inc                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (314.796)   | WPP Plc                                   | Goldman Sachs International | 0                     | 0,00                  |
| (4.020)     | WSFS Financial Corp                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (1.600)     | WW Grainger Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (10.646)    | WW International Inc                      | JPMorgan Chase Bank         | 119                   | 0,00                  |
| 15.900      | Wyndham Hotels & Resorts Inc              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (158.182)   | Wynn Resorts Ltd                          | Goldman Sachs International | 1.872                 | 0,00                  |
| 31.500      | Xcel Energy Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.200       | Xenia Hotels & Resorts Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (214.011)   | Xenon Pharmaceuticals Inc                 | Goldman Sachs International | 15.302                | 0,00                  |
| (116.545)   | Xenon Pharmaceuticals Inc                 | JPMorgan Chase Bank         | 905                   | 0,00                  |
| 25.700      | Xerox Holdings Corp                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 7.200.000   | Xiaomi Best Time International Ltd        | Nomura                      | 4.176                 | 0,00                  |
| (3.780.064) | Xiaomi Corp Class B                       | Société Générale            | 50.728                | 0,00                  |
| 24.200      | XP Inc Class A                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.800)     | XPEL Inc                                  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (20)        | Xperi Inc                                 | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (129.853)   | XPO Inc                                   | Goldman Sachs International | 34.635                | 0,00                  |
| (123.852)   | XPO Inc                                   | Morgan Stanley              | 28.798                | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 4,43% (31 de diciembre de 2022: 2,49%) (cont.)

| Unidades                                                                    | Descripción de los valores            | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (2.500)                                                                     | Xponential Fitness Inc Class A        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 6.500                                                                       | Xylem Inc                             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 600                                                                         | Yamaha Corp                           | BofA Securities             | 255                   | 0,00                  |
| (1.800)                                                                     | Yamato Holdings Co Ltd                | BofA Securities             | 287                   | 0,00                  |
| 300                                                                         | Yamazaki Baking Co Ltd                | BofA Securities             | 6                     | 0,00                  |
| 500                                                                         | Yaoko Co Ltd                          | BofA Securities             | 107                   | 0,00                  |
| 43.681                                                                      | Yara International ASA                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 9.366.917                                                                   | Yeahka Ltd                            | Nomura                      | 1.048.540             | 0,05                  |
| 25.414                                                                      | Yellow Cake Plc                       | BofA Securities             | 0                     | 0,00                  |
| 6.000                                                                       | Yelp Inc                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 12.700                                                                      | YETI Holdings Inc                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 91.100                                                                      | Yext Inc                              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (3.000)                                                                     | Yokogawa Electric Corp                | BofA Securities             | 2.118                 | 0,00                  |
| 9.600                                                                       | Yonex Co Ltd                          | BofA Securities             | 1.320                 | 0,00                  |
| (5.800)                                                                     | Yoshinoya Holdings Co Ltd             | BofA Securities             | 4.095                 | 0,00                  |
| 11.300                                                                      | Yum China Holdings Inc                | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 4.300                                                                       | Yum! Brands Inc                       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (4.500)                                                                     | Zebra Technologies Corp Class A       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 17.700                                                                      | Zeon Corp                             | BofA Securities             | 1.628                 | 0,00                  |
| (27.000)                                                                    | Zeta Global Holdings Corp Class A     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (600)                                                                       | Ziff Davis Inc                        | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 19.700                                                                      | Zillow Group Inc Class A              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 34.109                                                                      | Zillow Group Inc Class C              | Morgan Stanley              | 58.526                | 0,00                  |
| 9.000.000                                                                   | Zillow Group Inc                      | BofA Securities             | 584.094               | 0,03                  |
| (72.400)                                                                    | ZIM Integrated Shipping Services Ltd  | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (2.615.399)                                                                 | Zimmer Biomet Holdings Inc            | Goldman Sachs International | 144.725               | 0,00                  |
| (9.600)                                                                     | Zimmer Biomet Holdings Inc            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (316.106)                                                                   | Zimmer Biomet Holdings Inc            | JPMorgan Chase Bank         | 36.429                | 0,00                  |
| 2.000                                                                       | ZipRecruiter Inc Class A              | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (11.416)                                                                    | Zoetis Inc                            | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 25.300                                                                      | Zoom Video Communications Inc Class A | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (16.600)                                                                    | ZoomInfo Technologies Inc             | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| (6.700)                                                                     | Zscaler Inc                           | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 13.915.051                                                                  | ZTO Express Cayman Inc                | Goldman Sachs International | 1.684.337             | 0,08                  |
| 47.200                                                                      | Zuora Inc Class A                     | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| 985.516                                                                     | Zur Rose Group AG                     | Société Générale            | 76.919                | 0,00                  |
| (8.600)                                                                     | Zurn Elkay Water Solutions Corp       | Morgan Stanley              | 0                     | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos por diferencias <sup>∞</sup></b> |                                       |                             | <b>101.264.369</b>    | <b>4,43</b>           |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

**Swaptions comprados 0,01% (31 de diciembre de 2022: 0,04%)**

| Importe nominal                                                                        | Fecha de vencimiento | Descripción                                                                                                                                                                                                        | Contraparte                 | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Swaptions de compra</b>                                                             |                      |                                                                                                                                                                                                                    |                             |                     |                       |
| 445.000.000 EUR                                                                        | 19/07/2023           | Swaption en EUR, en caso de ejercitarse la opción, la Cartera suscribirá una operación de swap con el valor nominal de 445.000.000 EUR, en la que pagará un tipo del 1% y recibirá iTraxx EUR S39, ejercicio 1,05% | JPMorgan Chase Bank         | 96.439              | 0,01                  |
| <b>Swaptions de venta</b>                                                              |                      |                                                                                                                                                                                                                    |                             |                     |                       |
| 200.000.000 USD                                                                        | 03/07/2023           | Opción CMS sobre diferencial entre 10 y 2 años de tipos CMS en USD, ejercicio 0,50%                                                                                                                                | Goldman Sachs International | 0                   | 0,00                  |
| <b>Total valor razonable en swaptions adquiridos <sup>∞</sup> (Prima: 600.889 USD)</b> |                      |                                                                                                                                                                                                                    |                             | <b>96.439</b>       | <b>0,01</b>           |

**Contratos de credit default swap 0,01% (31 de diciembre de 2022: 0,05%)**

| Importe nominal                                                               | Fecha de extinción | Contraparte                 | Obligación de referencia                                | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| 17.700.000 USD                                                                | 20/06/2025         | Goldman Sachs International | Buying default protection on Meituan, 2.13%, 28/10/2025 | 147.694             | 0,01                  |
| 1.000.000 USD                                                                 | 20/06/2025         | Goldman Sachs International | Buying default protection on Meituan, 2.13%, 28/10/2025 | 8.344               | 0,00                  |
| <b>Total valor razonable en contratos de credit default swap <sup>∞</sup></b> |                    |                             |                                                         | <b>156.038</b>      | <b>0,01</b>           |

**Contratos de swap de tipos de interés 1,18% (31 de diciembre de 2022: 2,10%)**

|     | Importe nominal | Fecha de vencimiento | Contraparte                              | Recibir/ (Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----|-----------------|----------------------|------------------------------------------|-------------------------------|-----------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| EUR | 348.000.000     | 20/12/2023           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                       | (0,18%)   | 12M EURIBOR   | 5.682.620             | 0,25                  |
| EUR | 347.900.000     | 20/12/2023           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                       | (0,15%)   | 1D EURIBOR    | 5.627.481             | 0,25                  |
| EUR | 1.020.000.000   | 20/03/2024           | Merrill Lynch International              | Recibir                       | 3,46%     | 1D EURIBOR    | 3.467.747             | 0,15                  |
| EUR | 149.000.000     | 20/12/2023           | Merrill Lynch International              | Recibir                       | (0,18%)   | 1D EURIBOR    | 2.392.873             | 0,11                  |
| EUR | 149.100.000     | 20/12/2023           | Merrill Lynch International              | Recibir                       | (0,15%)   | 1D EURIBOR    | 2.372.288             | 0,10                  |
| MXN | 1.555.200.000   | 17/06/2026           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                       | 9,50%     | 28D MXIBTIIE  | 1.155.634             | 0,05                  |
| MXN | 2.883.200.000   | 27/11/2024           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                       | 9,93%     | 28D MXIBTIIE  | 1.048.362             | 0,05                  |
| JPY | 15.695.000.000  | 15/03/2026           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                       | 0,00%     | 12M JPY LIBOR | 1.037.932             | 0,05                  |
| USD | 95.000.000      | 12/06/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                       | 4,45%     | 1D SOFR       | 676.137               | 0,03                  |
| JPY | 15.436.000.000  | 15/03/2026           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                       | 0,29%     | 12M JPY LIBOR | 486.110               | 0,02                  |
| JPY | 14.600.000.000  | 15/03/2026           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                       | 0,29%     | 12M JPY LIBOR | 457.049               | 0,02                  |
| USD | 57.024.000      | 12/06/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                       | 4,42%     | 1D SOFR       | 442.786               | 0,02                  |
| BRL | 5.596.076.455   | 02/10/2023           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                       | 13,47%    | 1D BROIS      | 228.564               | 0,01                  |
| GBP | 986.400.000     | 03/08/2023           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                       | 4,77%     | 1D SONIA      | 225.781               | 0,01                  |
| AUD | 7.246.800.000   | 05/07/2023           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                       | 3,88%     | 1D AONIA      | 210.994               | 0,01                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de swap de tipos de interés 1,18% (31 de diciembre de 2022: 2,10%) (cont.)

|                                                                                         | Importe<br>nacional | Fecha de<br>vencimiento | Contraparte                                 | Recibir/<br>(Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Plusvalía<br>latente USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------|-----------|---------------|--------------------------|-----------------------------|
| AUD                                                                                     | 278.568.000         | 09/06/2024              | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>               | Recibir                          | 4,45%     | 1D AONIA      | 208.294                  | 0,01                        |
| AUD                                                                                     | 279.400.000         | 09/06/2024              | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>               | Recibir                          | 4,47%     | 1D AONIA      | 183.660                  | 0,01                        |
| JPY                                                                                     | 4.248.000.000       | 20/09/2033              | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>               | Recibir                          | 0,58%     | 6M JPY LIBOR  | 120.092                  | 0,01                        |
| GBP                                                                                     | 491.904.000         | 03/08/2023              | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>               | Recibir                          | 4,76%     | 1D SONIA      | 114.626                  | 0,01                        |
| AUD                                                                                     | 3.591.600.000       | 05/07/2023              | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>               | Recibir                          | 3,89%     | 1D AONIA      | 101.296                  | 0,01                        |
| CZK                                                                                     | 3.487.500.000       | 25/04/2024              | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>               | (Pagar)                          | 6,55%     | 1D PRIBOR     | 96.341                   | 0,00                        |
| CZK                                                                                     | 10.125.000.000      | 25/10/2023              | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>               | (Pagar)                          | 7,20%     | 1D PRIBOR     | 89.204                   | 0,00                        |
| BRL                                                                                     | 2.056.332.485       | 02/10/2023              | Chicago Mercantile<br>Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                          | 13,47%    | 1D BROIS      | 75.979                   | 0,00                        |
| BRL                                                                                     | 3.364.656.234       | 02/10/2023              | Chicago Mercantile<br>Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                          | 13,44%    | 1D BROIS      | 70.627                   | 0,00                        |
| CZK                                                                                     | 3.375.000.000       | 25/01/2024              | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>               | (Pagar)                          | 7,10%     | 1D PRIBOR     | 59.835                   | 0,00                        |
| CZK                                                                                     | 3.375.000.000       | 25/01/2024              | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>               | (Pagar)                          | 7,09%     | 1D PRIBOR     | 56.015                   | 0,00                        |
| CAD                                                                                     | 1.008.000.000       | 13/07/2023              | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>               | Recibir                          | 4,63%     | 1D CAD BA     | 40.929                   | 0,00                        |
| JPY                                                                                     | 4.550.400.000       | 20/09/2033              | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>               | Recibir                          | 0,61%     | 12M JPY LIBOR | 37.612                   | 0,00                        |
| USD                                                                                     | 186.962.400         | 05/07/2024              | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>               | (Pagar)                          | 5,38%     | 1D SOFR       | 19.706                   | 0,00                        |
| JPY                                                                                     | 4.248.000.000       | 20/09/2033              | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>               | Recibir                          | 0,62%     | 12M JPY LIBOR | 19.296                   | 0,00                        |
| CZK                                                                                     | 3.315.000.000       | 25/01/2024              | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>               | (Pagar)                          | 6,98%     | 1D PRIBOR     | 13.729                   | 0,00                        |
| CZK                                                                                     | 3.525.000.000       | 25/04/2024              | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>               | (Pagar)                          | 6,32%     | 1D PRIBOR     | 7.825                    | 0,00                        |
| PLN                                                                                     | 100.000             | 15/12/2026              | Intercontinental Exchange <sup>1</sup>      | Recibir                          | 1,44%     | 6M WIBOR      | 2.852                    | 0,00                        |
| USD                                                                                     | 95.292.000          | 05/07/2025              | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>               | Recibir                          | 4,80%     | 1D SOFR       | 1.887                    | 0,00                        |
| AUD                                                                                     | 284.400.000         | 03/07/2024              | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>               | Recibir                          | 4,57%     | 1D AONIA      | 85                       | 0,00                        |
| CZK                                                                                     | 3.502.500.000       | 25/04/2024              | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>               | (Pagar)                          | 6,30%     | 1D PRIBOR     | 39                       | 0,00                        |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés <sup>∞</sup></b> |                     |                         |                                             |                                  |           |               | <b>26.832.287</b>        | <b>1,18</b>                 |

<sup>#</sup> Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

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

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

Contratos de swap de rentabilidad total 0,08% (31 de diciembre de 2022: 0,12%)

| Importe nacional | Fecha de<br>extinción | Tipo variable     | Entidad de referencia                        | Plusvalía<br>latente USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|------------------|-----------------------|-------------------|----------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| 33.765.579 USD   | 28/04/2024            | 1,09 <sup>1</sup> | Société Générale Basket SGBVVRU <sup>2</sup> | 1.126.984                | 0,05                        |
| 94.615.852 USD   | 24/04/2025            | 0,00 <sup>3</sup> | Goldman Sachs Basket GSVIDI1B <sup>4</sup>   | 473.301                  | 0,02                        |
| (2.026.255) USD  | 06/11/2024            | 4,80 <sup>5</sup> | Morgan Stanley Basket MSNBUXBI <sup>6</sup>  | 77.507                   | 0,01                        |
| (693.320) USD    | 06/11/2024            | 4,82 <sup>5</sup> | Morgan Stanley Basket MSXXSTAP <sup>6</sup>  | 36.758                   | 0,00                        |
| (1.308.267) USD  | 09/02/2024            | 4,66 <sup>7</sup> | JPMorgan Basket JP1STP <sup>2</sup>          | 20.373                   | 0,00                        |
| 996.467 USD      | 06/11/2024            | 5,50 <sup>5</sup> | Morgan Stanley Basket MSNBUIHI <sup>6</sup>  | 18.482                   | 0,00                        |
| (1.425.518) USD  | 06/11/2024            | 4,80 <sup>5</sup> | Morgan Stanley Basket MSABSMBP <sup>6</sup>  | 16.940                   | 0,00                        |
| (1.623.607) USD  | 06/11/2024            | 4,85 <sup>5</sup> | Morgan Stanley Basket MSNBUXLP <sup>6</sup>  | 8.359                    | 0,00                        |
| (539.154) USD    | 25/06/2024            | 4,66 <sup>7</sup> | JPMorgan Basket JP1STP <sup>8</sup>          | 5.235                    | 0,00                        |
| (329.771) USD    | 17/06/2033            | 5,06 <sup>1</sup> | Goldman Sachs Basket GSXUEDEF <sup>4</sup>   | 3.490                    | 0,00                        |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

### Contratos de swap de rentabilidad total 0,08% (31 de diciembre de 2022: 0,12%) (cont.)

| Importe nominal                                                                           | Fecha de extinción | Tipo variable     | Entidad de referencia                       | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 284.827 USD                                                                               | 06/11/2024         | 4,79 <sup>5</sup> | Morgan Stanley Basket MSNBUIWM <sup>6</sup> | 3.357                 | 0,00                  |
| (189.943) USD                                                                             | 04/06/2025         | 4,80 <sup>5</sup> | Morgan Stanley Basket MSNBUXBI <sup>6</sup> | 2.903                 | 0,00                  |
| 2.524.339 USD                                                                             | 01/08/2023         | 4,30 <sup>1</sup> | Goldman Sachs S&P 500 TR Index <sup>4</sup> | 542                   | 0,00                  |
| (8.306) USD                                                                               | 06/11/2024         | 4,80 <sup>5</sup> | Morgan Stanley Basket MSNBUXBI <sup>6</sup> | 357                   | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total <sup>∞</sup></b> |                    |                   |                                             | <b>1.794.588</b>      | <b>0,08</b>           |

<sup>1</sup> El SOFR a 1 día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

<sup>2</sup> La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Société Générale.

<sup>3</sup> Tipo fijo.

<sup>4</sup> La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

<sup>5</sup> El FEDEF a 1 día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

<sup>6</sup> La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Morgan Stanley.

<sup>7</sup> El OBFR a 1 día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

<sup>8</sup> La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es JPMorgan Chase Bank.

### Contratos correlation swap 0,02% (31 de diciembre de 2022: 0,02%)

| Importe nominal                                                                        | Fecha de extinción | Contraparte | Obligación de referencia                                        | Porcentaje precio ejercicio correlation swap | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 5.000.000 USD                                                                          | 20/12/2024         | BNP Paribas | Basket of S&P 500 /Nikkei 225 Index correlation swap 20/12/2024 | 80,50%                                       | 397.208               | 0,02                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de <i>correlation swap</i> <sup>∞</sup></b> |                    |             |                                                                 |                                              | <b>397.208</b>        | <b>0,02</b>           |

### Contratos de *swap* de varianza 0,14% (31 de diciembre de 2022: 0,03%)

| Importe teórico Vega      | Fecha de extinción | Contraparte                 | Obligación de referencia                      | Tipo de ejercicio de varianza | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 500.000 USD               | 19/01/2024         | Citibank NA                 | CITI 19 Names US Basket                       | Varios                        | 914.819               | 0,04                  |
| 200.000 USD               | 15/12/2023         | BNP Paribas                 | Euro Stoxx Banks vs S&P 500 Synchronous close | 34,41 vs. 27,62               | 732.860               | 0,03                  |
| 400.000 USD               | 20/12/2024         | UBS                         | UBS 35 Names US Basket                        | Varios                        | 312.405               | 0,01                  |
| 884.638 USD               | 20/11/2024         | Goldman Sachs International | GS 128 Pairwise Theta Flat CoVol              | Varios                        | 289.306               | 0,01                  |
| 200.000 USD               | 08/12/2023         | Goldman Sachs International | Nikkei 225 Index vs S&P 500 Index             | 27,00 vs. 23,60               | 139.240               | 0,01                  |
| 400.000 USD               | 20/12/2024         | BNP Paribas                 | BNP US Geo Basket                             | Varios                        | 120.240               | 0,01                  |
| 250.000 EUR               | 21/03/2025         | BNP Paribas                 | Euro Stoxx 50 Index vs FTSE 100 Index         | 16,00 vs. 15,05               | 118.260               | 0,01                  |
| 125.000 USD               | 13/06/2025         | BNP Paribas                 | S&P 500 Index vs Nikkei 225 Index             | 16,00 vs. 19,60               | 116.723               | 0,01                  |
| 400.000 USD               | 20/12/2024         | UBS                         | UBS 38 Names US Basket                        | Varios                        | 107.562               | 0,01                  |
| 250.000 USD               | 20/12/2024         | UBS                         | UBS 50 Names Global Basket                    | Varios                        | 101.770               | 0,00                  |
| 400.000 USD               | 20/12/2024         | Goldman Sachs International | Russell 2000 Index vs S&P 500 Index           | 25,69 vs. 28,15 vs. 26,43     | 74.696                | 0,00                  |
| 125.000 EUR / 150.000 EUR | 19/12/2025         | BNP Paribas                 | Euro Stoxx 50 Index                           | Varios                        | 59.584                | 0,00                  |
| 100.000 USD               | 23/02/2024         | Goldman Sachs International | GS 5 Index Thematic                           | Varios                        | 47.503                | 0,00                  |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de *swap* de varianza 0,14% (31 de diciembre de 2022: 0,03%) (cont.)

| Importe teórico<br>Vega                                                          | Fecha de<br>extinción | Contraparte                    | Obligación de referencia               | Tipo de<br>ejercicio de<br>varianza | Plusvalía<br>latente USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| 500.000 USD                                                                      | 20/12/2024            | Citibank NA                    | Russell 2000 Index vs Nasdaq-100 Index | 33,8 vs. 34,00 vs.<br>35,00         | 34.344                   | 0,00                        |
| 75.000 USD                                                                       | 17/01/2024            | Goldman Sachs<br>International | GS 5 Index Thematic                    | Varios                              | 20.869                   | 0,00                        |
| Plusvalía latente total sobre contratos de <i>swaps</i> de varianza <sup>∞</sup> |                       |                                |                                        |                                     | 3.190.181                | 0,14                        |

Contratos de *swap* sobre volatilidad 1,12% (31 de diciembre de 2022: 1,03%)

| Importe nocional             | Fecha de<br>extinción | Contraparte                    | Obligación de referencia <sup>1</sup> | Plusvalía<br>latente USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|------------------------------|-----------------------|--------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| 100.000.000 EUR              | 21/06/2024            | BNP                            | BNP 30 Names Slider European Basket   | 3.231.031                | 0,14                        |
| 110.000.000 EUR              | 20/06/2024            | BNP                            | BNP 20 Names Slider European Basket   | 3.170.989                | 0,14                        |
| 75.000.000 EUR               | 21/06/2024            | BNP                            | BNP 19 Names EU and US Slider Basket  | 2.331.928                | 0,10                        |
| 50.000.000 EUR               | 15/12/2023            | BNP                            | BNP 4 Names EU Down Geo Basket        | 2.102.861                | 0,09                        |
| 75.000.000 EUR               | 15/12/2023            | BNP                            | BNP 8 Names EU Down Geo Basket        | 1.692.197                | 0,08                        |
| 50.000.000 EUR <sup>2</sup>  | 15/12/2023            | BNP                            | BNP 10 Names Global Geo Basket        | 1.619.950                | 0,07                        |
| 3.500.000 EUR                | 15/12/2023            | BofA Securities                | BAML 14 Names EU Basket               | 1.157.542                | 0,05                        |
| 25.000.000 EUR               | 15/12/2023            | BNP                            | BNP 30 Names Slider European Basket   | 877.818                  | 0,04                        |
| 50.000.000 EUR               | 15/12/2023            | BNP                            | BNP 20 Names EU Basket                | 772.612                  | 0,04                        |
| 35.000.000 EUR               | 15/12/2023            | BofA Securities                | BAML 18 Names EU Basket               | 713.229                  | 0,03                        |
| 35.000.000 EUR               | 15/12/2023            | BNP                            | BNP 20 Names Slider European Basket   | 560.667                  | 0,03                        |
| 20.487.000 USD               | 21/06/2024            | Société Générale               | SG 15 Names Global Basket             | 477.000                  | 0,02                        |
| 50.000.000 USD               | 19/01/2024            | Citibank NA                    | CITI 18 Names US Basket               | 468.255                  | 0,02                        |
| 50.000.000 USD               | 17/01/2025            | Citibank NA                    | CITI 21 Names US Basket               | 362.945                  | 0,02                        |
| 30.000.000 USD               | 19/01/2024            | UBS                            | UBS 29 Names US Basket                | 360.414                  | 0,02                        |
| 35.000.000 EUR               | 15/12/2023            | BofA Securities                | BAML 14 Names EU Basket               | 312.442                  | 0,01                        |
| 30.000.000 EUR               | 15/12/2023            | BofA Securities                | BAML 12 Names EU Basket               | 297.383                  | 0,01                        |
| 20.000.000 USD               | 19/01/2024            | BofA Securities                | BAML 17 Names US Basket               | 296.941                  | 0,01                        |
| 20.000.000 EUR               | 20/12/2024            | BNP                            | BNP 15 Names EU Basket                | 293.264                  | 0,01                        |
| 6.000.000.000 EUR            | 20/12/2024            | BNP                            | BNP 5 Names EU Basket                 | 281.871                  | 0,01                        |
| 25.000.000 USD               | 17/01/2025            | BofA Securities                | BAML 17 Names US Basket               | 280.203                  | 0,01                        |
| 174.971.819 USD <sup>2</sup> | 12/01/2024            | Goldman Sachs<br>International | GS 300 Pairwise Theta Flat CoVol      | 277.313                  | 0,01                        |
| 20.000.000 USD               | 17/01/2025            | Société Générale               | SG 13 Names US Basket                 | 272.000                  | 0,01                        |
| 26.666.700 USD               | 20/12/2024            | Société Générale               | SG 15 Names Global Basket             | 272.000                  | 0,01                        |
| 20.000.000 USD               | 17/01/2025            | UBS                            | UBS 17 Names US Basket                | 263.471                  | 0,01                        |
| 70.000.000 EUR <sup>2</sup>  | 15/12/2023            | BNP                            | Euro Stoxx 50 Index vs FTSE 100 Index | 247.534                  | 0,01                        |
| 25.000.000 USD               | 21/06/2024            | Société Générale               | SG 23 Names Global Basket             | 245.000                  | 0,01                        |
| 25.000.000 USD               | 17/01/2025            | UBS                            | UBS 39 Names US Basket                | 225.646                  | 0,01                        |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de swap sobre volatilidad 1,12% (31 de diciembre de 2022: 1,03%) (cont.)

| Importe nominal                                                                   | Fecha de extinción | Contraparte                 | Obligación de referencia <sup>1</sup> | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 35.000.000 EUR                                                                    | 20/12/2024         | Société Générale            | SG 12 Names EU Basket                 | 221.473               | 0,01                  |
| 2.213.090 USD <sup>2</sup>                                                        | 11/08/2023         | Goldman Sachs International | GS 296 Pairwise Theta Flat CoVol      | 183.541               | 0,01                  |
| 20.000.000 USD                                                                    | 17/01/2025         | UBS                         | UBS 14 Names US Vanilla Basket        | 179.170               | 0,01                  |
| 30.000.000 EUR                                                                    | 20/12/2024         | BNP                         | BNP 10 Names EU Basket                | 173.206               | 0,01                  |
| 30.000.000 EUR                                                                    | 21/06/2024         | BofA Securities             | BAML 14 Names EU Basket               | 165.516               | 0,01                  |
| 20.000.000 EUR                                                                    | 20/12/2024         | BNP                         | BNP 10 Names EU Down Geo Basket       | 163.005               | 0,01                  |
| 60.000.000 EUR                                                                    | 20/12/2024         | BNP                         | BNP Down Pairwise EU Basket           | 159.524               | 0,01                  |
| 2.870.000.000 JPY                                                                 | 15/12/2023         | BNP                         | BNP 29 Names Japan Corridor Basket    | 153.000               | 0,01                  |
| 10.000.000 EUR                                                                    | 21/06/2024         | Société Générale            | SG 10 Names EU Basket                 | 116.427               | 0,01                  |
| 15.000.000 USD                                                                    | 17/01/2025         | BofA Securities             | BAML 14 Names US Basket               | 92.880                | 0,01                  |
| 20.000.000 EUR                                                                    | 21/06/2024         | BofA Securities             | BAML 9 Names EU Basket                | 81.842                | 0,00                  |
| 15.000.000 USD                                                                    | 17/01/2025         | BofA Securities             | BAML 17 Names US Basket               | 61.801                | 0,00                  |
| 20.000.000 USD                                                                    | 19/01/2024         | UBS                         | UBS 25 Names US Basket                | 52.627                | 0,00                  |
| 40.000.000 EUR                                                                    | 15/12/2023         | BofA Securities             | BAML 15 Names EU Basket               | 43.337                | 0,00                  |
| 7.500.000 USD                                                                     | 19/01/2024         | UBS                         | UBS 39 Names US Basket                | 36.700                | 0,00                  |
| 25.000.000 EUR                                                                    | 20/12/2024         | BofA Securities             | BAML 16 Names EU Basket               | 34.839                | 0,00                  |
| 20.000.000 USD                                                                    | 19/01/2024         | UBS                         | UBS 10 Names US Vanilla Basket        | 29.828                | 0,00                  |
| 125.000 EUR                                                                       | 20/12/2024         | BNP                         | BNP 5 Names EU Down Geo Basket        | 21.717                | 0,00                  |
| 125.000 EUR                                                                       | 20/12/2024         | BNP                         | BNP 5 Names EU Down Geo Basket        | 21.717                | 0,00                  |
| 125.000 EUR                                                                       | 20/12/2024         | BNP                         | BNP 5 Names EU Down Geo Basket        | 21.717                | 0,00                  |
| 14.000.000 USD                                                                    | 15/09/2023         | BNP                         | BNP Down Pairwise US Basket           | 18.169                | 0,00                  |
| 1.000.000 EUR                                                                     | 19/01/2024         | BNP                         | BNP 5 Names EU Basket                 | 17.295                | 0,00                  |
| 62.500 EUR                                                                        | 20/12/2024         | BNP                         | BNP 5 Names EU Down Geo Basket        | 10.858                | 0,00                  |
| 62.500 EUR                                                                        | 20/12/2024         | BNP                         | BNP 5 Names EU Down Geo Basket        | 10.858                | 0,00                  |
| 9.513.000 EUR                                                                     | 21/06/2024         | Société Générale            | SG 15 Names Global Basket             | 3.273                 | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de swap de volatilidad<sup>∞</sup></b> |                    |                             |                                       | <b>25.538.826</b>     | <b>1,12</b>           |

<sup>1</sup> Los contratos de *swap* de volatilidad están denominados en varias divisas extranjeras basadas en las divisas locales de las posiciones del swap.

<sup>2</sup> Operaciones de dispersión *swap* negociadas en el espacio de volatilidad

|                                                                               | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>2.119.202.435</b> | <b>92,90</b>          |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

## Contratos de divisas a plazo (2,39%) (31 de diciembre de 2022: (1,21%))

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 60.000 AUD         | 5.756.418 JPY   | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 1         | (291)                  | (0,00)                |
| 1.070.000 AUD      | 729.536 USD     | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 2         | (15.728)               | (0,00)                |
| 4.530.000 AUD      | 3.095.040 USD   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 8         | (73.031)               | (0,00)                |
| 910.000 AUD        | 86.745.841 JPY  | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 1         | (491)                  | (0,00)                |
| 290.000 AUD        | 27.691.572 JPY  | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG               | 1         | (488)                  | (0,00)                |
| 2.130.000 AUD      | 1.458.619 USD   | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG               | 7         | (37.674)               | (0,00)                |
| 7.090.380 AUD      | 4.375.000 EUR   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 4         | (54.073)               | (0,00)                |
| 2.000.000 AUD      | 192.331.920 JPY | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (512)                  | (0,00)                |
| 54.039.785 AUD     | 36.518.922 USD  | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 7         | (540.322)              | (0,02)                |
| 13.562.612 AUD     | 7.250.000 GBP   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 8         | (187.942)              | (0,01)                |
| 2.800.000 AUD      | 3.079.733 NZD   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 6         | (22.536)               | (0,00)                |
| 6.600.000 AUD      | 5.902.038 CAD   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 7         | (66.570)               | (0,00)                |
| 3.500.000 AUD      | 2.412.247 USD   | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | (77.362)               | (0,00)                |
| 170.000 AUD        | 16.203.839 JPY  | 20/09/2023           | Royal Bank of Scotland         | 1         | (82)                   | (0,00)                |
| 570.000 AUD        | 54.319.577 JPY  | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | (198)                  | (0,00)                |
| 2.910.000 AUD      | 1.981.465 USD   | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 9         | (40.175)               | (0,00)                |
| 360.000 AUD        | 34.332.660 JPY  | 20/09/2023           | UBS AG                         | 1         | (303)                  | (0,00)                |
| 4.500.000 BRL      | 927.090 USD     | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG               | 4         | (7.270)                | (0,00)                |
| 3.360.417 BRL      | 700.000 USD     | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 4         | (3.395)                | (0,00)                |
| 3.290.000 BRL      | 674.878 USD     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | (2.386)                | (0,00)                |
| 1.180.000 CAD      | 894.493 USD     | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 3         | (1.663)                | (0,00)                |
| 2.380.000 CAD      | 1.806.358 USD   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 6         | (5.569)                | (0,00)                |
| 910.000 CAD        | 691.393 USD     | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG               | 3         | (2.856)                | (0,00)                |
| 1.054.584 CAD      | 1.200.000 AUD   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | (1.890)                | (0,00)                |
| 33.541.899 CAD     | 23.375.000 EUR  | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 6         | (159.841)              | (0,02)                |
| 2.000.000 CAD      | 218.404.900 JPY | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (1.065)                | (0,00)                |
| 13.299.999 CAD     | 10.063.404 USD  | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | (11.361)               | (0,00)                |
| 380.000 CAD        | 288.955 USD     | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | (1.434)                | (0,00)                |
| 4.460.000 CAD      | 3.385.532 USD   | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 10        | (10.943)               | (0,00)                |
| 1.720.000 CAD      | 1.306.131 USD   | 20/09/2023           | UBS AG                         | 4         | (4.721)                | (0,00)                |
| 1.530.000 CHF      | 1.732.728 USD   | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 2         | (8.367)                | (0,00)                |
| 1.050.000 CHF      | 1.185.761 USD   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 2         | (2.376)                | (0,00)                |
| 878.859 CHF        | 1.000.000 USD   | 29/09/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (8.533)                | (0,00)                |
| 7.032.750 CHF      | 6.250.000 GBP   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 6         | (79.952)               | (0,01)                |
| 6.546.381 CHF      | 6.750.000 EUR   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 5         | (44.401)               | (0,00)                |
| 10.500.000 CHF     | 11.752.447 USD  | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | (7.941)                | (0,00)                |
| 11.350.000 CHF     | 12.814.127 USD  | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 22        | (22.297)               | (0,00)                |
| 1.510.000 CHF      | 1.708.352 USD   | 20/09/2023           | UBS AG                         | 2         | (6.531)                | (0,00)                |
| 165.300.000 CLP    | 204.544 USD     | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (429)                  | (0,00)                |
| 4.955.545.000 CLP  | 6.137.696 USD   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 2         | (18.517)               | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo (2,39%) (31 de diciembre de 2022: (1,21%)) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 160.195.102 CLP    | 200.000 USD     | 07/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (340)                  | (0,00)                |
| 80.267.551 CLP     | 100.000 USD     | 17/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (95)                   | (0,00)                |
| 80.426.551 CLP     | 100.000 USD     | 27/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (52)                   | (0,00)                |
| 240.354.955 CLP    | 300.000 USD     | 31/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 4         | (1.489)                | (0,00)                |
| 80.077.641 CLP     | 100.000 USD     | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (378)                  | (0,00)                |
| 79.529.552 CLP     | 100.000 USD     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (937)                  | (0,00)                |
| 240.450.453 CLP    | 300.000 USD     | 10/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (420)                  | (0,00)                |
| 773.930.000 CLP    | 958.755 USD     | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 4         | (3.095)                | (0,00)                |
| 464.580.000 CLP    | 575.274 USD     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (1.604)                | (0,00)                |
| 614.019.209 CNY    | 86.100.000 USD  | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 10        | (1.651.141)            | (0,07)                |
| 416.542.875 COP    | 100.000 USD     | 07/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (310)                  | (0,00)                |
| 836.424.000 COP    | 200.000 USD     | 31/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (1.504)                | (0,00)                |
| 420.005.911 COP    | 100.000 USD     | 24/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (73)                   | (0,00)                |
| 25.360.000 CZK     | 1.161.930 USD   | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 2         | (1.345)                | (0,00)                |
| 22.660.000 CZK     | 1.038.296 USD   | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 2         | (1.274)                | (0,00)                |
| 62.890.000 CZK     | 2.887.471 USD   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 6         | (9.348)                | (0,00)                |
| 126.530.000 CZK    | 5.824.559 USD   | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG               | 9         | (33.989)               | (0,00)                |
| 6.482.301 CZK      | 300.000 USD     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | (2.432)                | (0,00)                |
| 43.940.000 CZK     | 2.017.420 USD   | 20/09/2023           | Royal Bank of Scotland         | 2         | (6.531)                | (0,00)                |
| 12.880.000 CZK     | 590.212 USD     | 20/09/2023           | UBS AG                         | 1         | (766)                  | (0,00)                |
| 370.000 EUR        | 406.125 USD     | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 3         | (865)                  | (0,00)                |
| 4.180.000 EUR      | 4.581.851 USD   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 4         | (3.507)                | (0,00)                |
| 193.872 EUR        | 870.000 PLN     | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 2         | (959)                  | (0,00)                |
| 6.550.000 EUR      | 7.195.636 USD   | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG               | 10        | (21.438)               | (0,00)                |
| 44.000.000 EUR     | 48.241.248 USD  | 07/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (232.729)              | (0,01)                |
| 13.750.000 EUR     | 19.870.455 CAD  | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 5         | (11.731)               | (0,01)                |
| 6.000.000 EUR      | 5.866.428 CHF   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 6         | (13.576)               | (0,00)                |
| 1.250.000 EUR      | 2.062.879 AUD   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (9.222)                | (0,00)                |
| 93.750.000 EUR     | 102.598.165 USD | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | (283.061)              | (0,01)                |
| 500.000 EUR        | 187.874.612 HUF | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | (2.758)                | (0,00)                |
| 1.000.000 EUR      | 4.475.781 PLN   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 4         | (9.865)                | (0,00)                |
| 5.250.000 EUR      | 62.092.982 NOK  | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 11        | (67.427)               | (0,00)                |
| 50.300.000 EUR     | 43.347.545 GBP  | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 10        | (216.640)              | (0,02)                |
| 11.000.000 EUR     | 12.114.766 USD  | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | (66.494)               | (0,00)                |
| 725.676 EUR        | 3.260.000 PLN   | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 6         | (4.453)                | (0,00)                |
| 330.000 EUR        | 362.032 USD     | 20/09/2023           | Royal Bank of Scotland         | 1         | (584)                  | (0,00)                |
| 5.670.000 EUR      | 6.224.270 USD   | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 18        | (13.934)               | (0,00)                |
| 1.250.000 EUR      | 1.373.713 USD   | 20/09/2023           | UBS AG                         | 7         | (4.592)                | (0,00)                |
| 1.217.140 EUR      | 5.450.000 PLN   | 20/09/2023           | UBS AG                         | 4         | (3.094)                | (0,00)                |
| 180.000 GBP        | 230.818 USD     | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 2         | (1.928)                | (0,00)                |
| 1.300.000 GBP      | 1.657.262 USD   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 5         | (4.172)                | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo (2,39%) (31 de diciembre de 2022: (1,21%)) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 1.770.000 GBP      | 2.256.874 USD   | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG               | 12        | (6.127)                | (0,00)                |
| 3.080.181 GBP      | 3.600.000 EUR   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | (12.755)               | (0,00)                |
| 6.000.000 GBP      | 6.845.540 CHF   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 5         | (28.499)               | (0,00)                |
| 2.750.000 GBP      | 5.252.220 AUD   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (470)                  | (0,00)                |
| 750.000 GBP        | 956.301 USD     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 8         | (2.595)                | (0,00)                |
| 42.000.000 HKD     | 5.378.665 USD   | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | (9.493)                | (0,00)                |
| 161.870.000 HUF    | 471.490 USD     | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 1         | (7.060)                | (0,00)                |
| 427.450.000 HUF    | 1.238.085 USD   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 4         | (11.666)               | (0,00)                |
| 2.739.456.000 HUF  | 7.200.000 EUR   | 20/09/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (26.222)               | (0,00)                |
| 261.385.995 HUF    | 700.000 EUR     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | (923)                  | (0,00)                |
| 11.100.000 HUF     | 32.006 USD      | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (158)                  | (0,00)                |
| 2.380.000 ILS      | 669.700 USD     | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 1         | (26.486)               | (0,00)                |
| 3.640.000 ILS      | 1.012.757 USD   | 20/09/2023           | UBS AG                         | 3         | (29.017)               | (0,00)                |
| 114.780.000 INR    | 1.395.688 USD   | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 1         | (597)                  | (0,00)                |
| 112.990.000 INR    | 1.374.288 USD   | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 2         | (954)                  | (0,00)                |
| 465.030.000 INR    | 5.657.256 USD   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 5         | (5.060)                | (0,00)                |
| 56.430.000 INR     | 686.502 USD     | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG               | 2         | (625)                  | (0,00)                |
| 188.456.250 INR    | 2.300.000 USD   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (3.951)                | (0,00)                |
| 16.428.200 INR     | 200.000 USD     | 07/08/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (31)                   | (0,00)                |
| 16.401.456 INR     | 200.000 USD     | 26/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | (274)                  | (0,00)                |
| 65.659.639 INR     | 800.000 USD     | 31/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | (582)                  | (0,00)                |
| 8.196.050 INR      | 100.000 USD     | 14/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (151)                  | (0,00)                |
| 8.202.300 INR      | 100.000 USD     | 21/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (100)                  | (0,00)                |
| 155.772.956 INR    | 1.900.000 USD   | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | (2.690)                | (0,00)                |
| 127.490.000 INR    | 1.551.709 USD   | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | (2.135)                | (0,00)                |
| 59.770.000 INR     | 727.395 USD     | 20/09/2023           | Royal Bank of Scotland         | 1         | (922)                  | (0,00)                |
| 15.980.000 INR     | 194.234 USD     | 20/09/2023           | UBS AG                         | 1         | (6)                    | (0,00)                |
| 25.120.000 JPY     | 180.100 USD     | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 1         | (4.161)                | (0,00)                |
| 256.250.000 JPY    | 1.811.697 USD   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 7         | (16.941)               | (0,00)                |
| 221.615.665 JPY    | 2.340.000 AUD   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 5         | (8.857)                | (0,00)                |
| 21.844.094 JPY     | 230.000 AUD     | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG               | 1         | (441)                  | (0,00)                |
| 227.930.000 JPY    | 1.621.771 USD   | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG               | 8         | (25.368)               | (0,00)                |
| 164.504.648 JPY    | 1.730.000 AUD   | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 4         | (1.921)                | (0,00)                |
| 2.063.976.656 JPY  | 20.000.000 CAD  | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 8         | (820.958)              | (0,04)                |
| 2.753.425.059 JPY  | 15.375.000 GBP  | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 7         | (477.838)              | (0,03)                |
| 1.399.772.594 JPY  | 16.400.000 NZD  | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 12        | (352.352)              | (0,02)                |
| 28.937.500.047 JPY | 206.464.216 USD | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 12        | (6.045.958)            | (0,26)                |
| 10.236.351.442 JPY | 68.400.000 EUR  | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 7         | (3.753.146)            | (0,16)                |
| 10.324.555.473 JPY | 112.279.130 AUD | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 11        | (3.246.333)            | (0,14)                |
| 500.000.000 JPY    | 3.598.985 USD   | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | (97.024)               | (0,01)                |
| 37.955.780 JPY     | 400.000 AUD     | 20/09/2023           | Royal Bank of Scotland         | 2         | (1.005)                | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo (2,39%) (31 de diciembre de 2022: (1,21%)) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 179.553.688 JPY    | 1.900.000 AUD   | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 8         | (9.930)                | (0,00)                |
| 125.960.000 JPY    | 901.758 USD     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 10        | (19.545)               | (0,00)                |
| 7.594.830.000 KRW  | 5.980.652 USD   | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 2         | (191.761)              | (0,01)                |
| 3.671.460.000 KRW  | 2.879.993 USD   | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 4         | (81.552)               | (0,00)                |
| 2.559.137.594 KRW  | 2.000.000 USD   | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 14        | (56.210)               | (0,00)                |
| 5.129.657.280 KRW  | 4.000.000 USD   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (105.340)              | (0,01)                |
| 389.932.437 KRW    | 300.000 USD     | 26/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (3.738)                | (0,00)                |
| 9.776.283.771 KRW  | 7.500.000 USD   | 07/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 19        | (79.628)               | (0,00)                |
| 390.210.802 KRW    | 300.000 USD     | 28/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | (3.497)                | (0,00)                |
| 128.048.772 KRW    | 100.000 USD     | 21/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (2.736)                | (0,00)                |
| 523.580.360 KRW    | 400.000 USD     | 31/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | (2.095)                | (0,00)                |
| 897.372.024 KRW    | 700.000 USD     | 17/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 5         | (18.504)               | (0,00)                |
| 1.034.182.859 KRW  | 800.000 USD     | 13/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 6         | (14.764)               | (0,00)                |
| 2.729.800.616 KRW  | 2.100.000 USD   | 27/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | (25.855)               | (0,00)                |
| 127.154.503 KRW    | 100.000 USD     | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (3.499)                | (0,00)                |
| 5.170.444.128 KRW  | 4.000.000 USD   | 24/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 8         | (72.006)               | (0,00)                |
| 4.095.689.644 KRW  | 3.215.974 USD   | 03/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | (107.645)              | (0,01)                |
| 6.897.892.106 KRW  | 5.400.000 USD   | 10/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 4         | (163.443)              | (0,01)                |
| 128.814.270 KRW    | 100.000 USD     | 14/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (2.189)                | (0,00)                |
| 174.670.000 KRW    | 137.925 USD     | 20/09/2023           | Royal Bank Of Canada           | 1         | (4.789)                | (0,00)                |
| 2.739.750.000 KRW  | 2.155.366 USD   | 20/09/2023           | Royal Bank of Scotland         | 1         | (67.088)               | (0,00)                |
| 822.170.000 KRW    | 647.093 USD     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (20.423)               | (0,00)                |
| 1.316.870.000 KRW  | 1.034.433 USD   | 20/09/2023           | UBS AG                         | 2         | (30.696)               | (0,00)                |
| 30.500.000 MXN     | 1.783.661 USD   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (7.679)                | (0,00)                |
| 8.791.200.000 NGN  | 14.970.000 USD  | 06/11/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | (4.134.503)            | (0,18)                |
| 7.718.400.010 NGN  | 15.020.146 USD  | 07/08/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (5.080.159)            | (0,23)                |
| 22.320.000 NOK     | 2.122.865 USD   | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 6         | (33.803)               | (0,00)                |
| 16.670.000 NOK     | 1.575.970 USD   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 4         | (15.726)               | (0,00)                |
| 11.720.000 NOK     | 1.116.896 USD   | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG               | 3         | (19.949)               | (0,00)                |
| 7.230.477 NOK      | 625.000 EUR     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 4         | (7.053)                | (0,00)                |
| 5.920.000 NOK      | 560.056 USD     | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 2         | (5.968)                | (0,00)                |
| 12.550.000 NOK     | 1.197.483 USD   | 20/09/2023           | Royal Bank of Scotland         | 2         | (22.854)               | (0,00)                |
| 13.870.000 NOK     | 1.322.124 USD   | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 6         | (23.948)               | (0,00)                |
| 5.390.000 NOK      | 513.721 USD     | 20/09/2023           | UBS AG                         | 1         | (9.239)                | (0,00)                |
| 2.390.000 NZD      | 1.481.239 USD   | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 3         | (17.482)               | (0,00)                |
| 2.500.000 NZD      | 1.544.847 USD   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 5         | (13.719)               | (0,00)                |
| 7.220.000 NZD      | 4.490.791 USD   | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 7         | (68.897)               | (0,00)                |
| 4.599.816 NZD      | 2.842.243 USD   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 5         | (24.283)               | (0,00)                |
| 1.108.427 NZD      | 1.022.626 AUD   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | (1.794)                | (0,00)                |
| 2.520.000 NZD      | 1.568.803 USD   | 20/09/2023           | Royal Bank of Scotland         | 2         | (25.427)               | (0,00)                |
| 3.470.000 NZD      | 2.152.182 USD   | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 6         | (26.979)               | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo (2,39%) (31 de diciembre de 2022: (1,21%)) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 33.950.000 PHP     | 613.104 USD     | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 1         | (479)                  | (0,00)                |
| 29.000.000 PHP     | 523.902 USD     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (599)                  | (0,00)                |
| 29.010.000 PHP     | 523.888 USD     | 20/09/2023           | UBS AG                         | 1         | (405)                  | (0,00)                |
| 60.000 PLN         | 14.777 USD      | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 1         | (66)                   | (0,00)                |
| 720.000 PLN        | 176.993 USD     | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG               | 1         | (464)                  | (0,00)                |
| 1.230.000 PLN      | 275.479 EUR     | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | (162)                  | (0,00)                |
| 460.000 PLN        | 103.073 EUR     | 20/09/2023           | UBS AG                         | 1         | (113)                  | (0,00)                |
| 9.030.000 SEK      | 850.746 USD     | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 4         | (11.609)               | (0,00)                |
| 22.350.000 SEK     | 2.106.770 USD   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 7         | (29.837)               | (0,00)                |
| 28.843.830 SEK     | 2.700.000 USD   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 4         | (28.800)               | (0,00)                |
| 2.473.442 SEK      | 2.500.000 NOK   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 5         | (4.340)                | (0,00)                |
| 54.074.517 SEK     | 4.625.000 EUR   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 10        | (39.753)               | (0,00)                |
| 4.640.000 SEK      | 435.841 USD     | 20/09/2023           | Royal Bank of Scotland         | 1         | (4.657)                | (0,00)                |
| 4.510.000 SEK      | 422.249 USD     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | (3.144)                | (0,00)                |
| 21.060.000 SGD     | 15.730.863 USD  | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 2         | (123.232)              | (0,01)                |
| 4.910.000 SGD      | 3.685.074 USD   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 2         | (46.258)               | (0,00)                |
| 37.923.840 SGD     | 28.800.000 USD  | 17/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (764.939)              | (0,03)                |
| 1.339.240 SGD      | 1.000.000 USD   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 3         | (10.167)               | (0,00)                |
| 9.550.000 SGD      | 7.167.614 USD   | 20/09/2023           | Royal Bank of Scotland         | 4         | (90.079)               | (0,00)                |
| 180.129 SGD        | 133.133 USD     | 01/07/2023           | Société Générale               | 1         | (34)                   | (0,00)                |
| 1.300.000 SGD      | 972.897 USD     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (9.463)                | (0,00)                |
| 19.550.000 THB     | 566.591 USD     | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 2         | (10.930)               | (0,00)                |
| 38.210.000 THB     | 1.099.938 USD   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 3         | (13.912)               | (0,00)                |
| 25.510.000 THB     | 741.923 USD     | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG               | 2         | (16.864)               | (0,00)                |
| 21.800.474 TRY     | 740.000 EUR     | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 1         | (4.528)                | (0,00)                |
| 36.690.000 TRY     | 1.378.282 USD   | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 1         | (21.804)               | (0,00)                |
| 10.449.774 TRY     | 360.000 EUR     | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 1         | (7.965)                | (0,00)                |
| 48.310.000 TRY     | 1.827.370 USD   | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 2         | (41.285)               | (0,00)                |
| 30.270.000 TRY     | 1.206.277 USD   | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 5         | (87.155)               | (0,00)                |
| 22.207.645 TRY     | 810.000 EUR     | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 3         | (66.145)               | (0,00)                |
| 59.168.321 TRY     | 2.010.000 EUR   | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG               | 4         | (14.018)               | (0,00)                |
| 3.690.000 TRY      | 148.620 USD     | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (12.196)               | (0,01)                |
| 15.516.340 TRY     | 600.000 USD     | 13/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 2         | (5.934)                | (0,00)                |
| 293.443.915 TRY    | 11.900.000 USD  | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 5         | (661.924)              | (0,03)                |
| 20.451.282 TRY     | 720.000 EUR     | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 2         | (32.503)               | (0,00)                |
| 32.800.000 TRY     | 1.232.858 USD   | 20/09/2023           | UBS AG                         | 3         | (20.199)               | (0,00)                |
| 52.598.600 TRY     | 1.810.000 EUR   | 20/09/2023           | UBS AG                         | 2         | (37.848)               | (0,01)                |
| 6.128.572 TWD      | 200.000 USD     | 07/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (3.258)                | (0,00)                |
| 3.071.204 TWD      | 100.000 USD     | 14/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (1.452)                | (0,00)                |
| 3.061.900 TWD      | 100.000 USD     | 17/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (1.749)                | (0,00)                |
| 3.105.281 TWD      | 100.000 USD     | 28/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 1         | (350)                  | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo (2,39%) (31 de diciembre de 2022: (1,21%)) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar   | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 12.269.721 TWD     | 400.868 USD       | 03/07/2023           | JPMorgan Chase Bank         | 3         | (6.906)                | (0,00)                |
| 1.485.529 USD      | 1.360.000 EUR     | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc           | 4         | (4.076)                | (0,00)                |
| 766.521 USD        | 622.950.000 CLP   | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc           | 3         | (2.707)                | (0,00)                |
| 820.408 USD        | 15.680.000 ZAR    | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc           | 2         | (3.029)                | (0,00)                |
| 8.864.985 USD      | 730.590.000 INR   | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc           | 1         | (14.956)               | (0,00)                |
| 219.103 USD        | 330.000 AUD       | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc           | 1         | (1.044)                | (0,00)                |
| 1.442.030 USD      | 31.550.000 CZK    | 20/09/2023           | BNP Paribas                 | 1         | (1.837)                | (0,00)                |
| 2.028.356 USD      | 2.740.000 SGD     | 20/09/2023           | BNP Paribas                 | 1         | (2.267)                | (0,00)                |
| 762.566 USD        | 1.150.000 AUD     | 20/09/2023           | BNP Paribas                 | 2         | (4.611)                | (0,00)                |
| 970.543 USD        | 343.350.000 HUF   | 20/09/2023           | BNP Paribas                 | 2         | (14.581)               | (0,00)                |
| 295.359 USD        | 270.000 EUR       | 20/09/2023           | BNP Paribas                 | 2         | (371)                  | (0,00)                |
| 444.113 USD        | 360.880.000 CLP   | 20/09/2023           | BNP Paribas                 | 1         | (1.507)                | (0,00)                |
| 2.272.754 USD      | 2.987.670.000 KRW | 20/09/2023           | BNP Paribas                 | 2         | (4.492)                | (0,00)                |
| 962.915 USD        | 3.980.000 PLN     | 20/09/2023           | BNP Paribas                 | 3         | (12.895)               | (0,00)                |
| 7.312.731 USD      | 409.820.000 PHP   | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 4         | (82.436)               | (0,00)                |
| 1.790.014 USD      | 2.420.000 SGD     | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | (3.456)                | (0,00)                |
| 399.761 USD        | 1.960.000 BRL     | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 2         | (872)                  | (0,00)                |
| 456.074 USD        | 1.870.000 PLN     | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 3         | (2.410)                | (0,00)                |
| 408.503 USD        | 4.430.000 SEK     | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | (3.166)                | (0,00)                |
| 1.269.163 USD      | 1.910.000 AUD     | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 4         | (5.016)                | (0,00)                |
| 192.357 USD        | 27.480.000 JPY    | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 1         | (111)                  | (0,00)                |
| 603.967 USD        | 6.510.000 NOK     | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 2         | (5.343)                | (0,00)                |
| 2.163.769 USD      | 37.790.000 MXN    | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 3         | (6.800)                | (0,00)                |
| 871.616 USD        | 1.430.000 NZD     | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 3         | (4.189)                | (0,00)                |
| 1.411.263 USD      | 1.260.000 CHF     | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 3         | (8.799)                | (0,00)                |
| 3.336.113 USD      | 73.070.000 CZK    | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 3         | (7.892)                | (0,00)                |
| 2.736.623 USD      | 2.510.000 EUR     | 20/09/2023           | Citibank NA                 | 3         | (12.574)               | (0,00)                |
| 869.535 USD        | 19.080.000 CZK    | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG            | 1         | (3.650)                | (0,00)                |
| 586.464 USD        | 10.280.000 MXN    | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG            | 2         | (3.995)                | (0,00)                |
| 1.515.393 USD      | 1.200.000 GBP     | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG            | 1         | (10.536)               | (0,00)                |
| 683.554 USD        | 7.370.000 NOK     | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG            | 3         | (6.248)                | (0,00)                |
| 3.023.521 USD      | 2.690.000 CHF     | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG            | 8         | (8.200)                | (0,00)                |
| 2.079.917 USD      | 8.570.000 PLN     | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG            | 7         | (21.264)               | (0,00)                |
| 398.071 USD        | 1.950.000 BRL     | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG            | 2         | (519)                  | (0,00)                |
| 24.446.923 USD     | 20.160.000 GBP    | 15/09/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (1.189.049)            | (0,05)                |
| 3.119.748 USD      | 2.500.000 GBP     | 29/09/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (59.200)               | (0,00)                |
| 77.294.493 USD     | 72.000.000 EUR    | 07/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | (1.264.903)            | (0,06)                |
| 2.141.742 USD      | 2.000.000 EUR     | 14/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (41.223)               | (0,00)                |
| 15.000.000 USD     | 841.650.000 PHP   | 18/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (215.488)              | (0,01)                |
| 30.000.000 USD     | 1.663.800.000 PHP | 17/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (78.936)               | (0,00)                |
| 28.703.383 USD     | 23.000.000 GBP    | 07/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | (538.019)              | (0,02)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo (2,39%) (31 de diciembre de 2022: (1,21%)) (cont.)

| Importe a percibir | Importe a pagar   | Fecha de vencimiento | Contraparte         | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 11.382.466 USD     | 18.813.875 NZD    | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 4         | (143.370)              | (0,01)                |
| 700.000 USD        | 13.594.102 ZAR    | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 3         | (19.117)               | (0,00)                |
| 100.000 USD        | 8.252.644 INR     | 07/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 1         | (583)                  | (0,00)                |
| 46.927.420 USD     | 42.375.000 CHF    | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 11        | (470.051)              | (0,02)                |
| 200.000 USD        | 160.606.378 CLP   | 07/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 1         | (172)                  | (0,00)                |
| 100.000 USD        | 80.509.110 CLP    | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 1         | (283)                  | (0,00)                |
| 1.900.000 USD      | 1.535.419.683 CLP | 14/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 5         | (11.952)               | (0,00)                |
| 17.709.384 USD     | 2.562.500.000 JPY | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 1         | (38.237)               | (0,00)                |
| 300.000 USD        | 24.775.884 INR    | 14/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 2         | (1.835)                | (0,00)                |
| 2.300.000 USD      | 190.169.617 INR   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 1         | (16.924)               | (0,00)                |
| 42.014.014 USD     | 56.489.174 CAD    | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 7         | (680.097)              | (0,04)                |
| 1.000.000 USD      | 346.257.399 HUF   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 5         | (10.784)               | (0,00)                |
| 2.700.000 USD      | 30.258.797 NOK    | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 2         | (124.997)              | (0,01)                |
| 2.262.049 USD      | 3.730.000 NZD     | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank | 5         | (22.394)               | (0,00)                |
| 400.000 USD        | 32.834.926 INR    | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 1         | (249)                  | (0,00)                |
| 9.683.218 USD      | 48.388.387 BRL    | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 44        | (347.539)              | (0,02)                |
| 600.000 USD        | 2.924.863 BRL     | 02/08/2023           | JPMorgan Chase Bank | 7         | (3.086)                | (0,00)                |
| 42.630.204 USD     | 65.300.000 AUD    | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 5         | (845.220)              | (0,05)                |
| 1.000.000 USD      | 1.317.919.395 KRW | 07/08/2023           | JPMorgan Chase Bank | 6         | (1.971)                | (0,00)                |
| 905.946 USD        | 19.880.000 CZK    | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank | 1         | (3.851)                | (0,00)                |
| 400.000 USD        | 323.605.793 CLP   | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 1         | (3.423)                | (0,00)                |
| 200.000 USD        | 264.054.040 KRW   | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 2         | (398)                  | (0,00)                |
| 41.033.400 USD     | 32.937.500 GBP    | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 7         | (843.366)              | (0,04)                |
| 100.000 USD        | 80.579.530 CLP    | 24/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 1         | (185)                  | (0,00)                |
| 100.000 USD        | 80.517.180 CLP    | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 1         | (169)                  | (0,00)                |
| 3.483.744 USD      | 60.760.000 MXN    | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank | 8         | (6.168)                | (0,00)                |
| 400.000 USD        | 321.921.798 CLP   | 17/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 1         | (680)                  | (0,00)                |
| 100.000 USD        | 80.830.130 CLP    | 27/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 1         | (450)                  | (0,00)                |
| 400.000 USD        | 1.686.024.000 COP | 17/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 1         | (2.154)                | (0,00)                |
| 400.000 USD        | 1.786.568.448 COP | 05/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 2         | (27.841)               | (0,00)                |
| 100.000 USD        | 418.933.087 COP   | 10/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 1         | (169)                  | (0,00)                |
| 100.000 USD        | 432.109.110 COP   | 07/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 1         | (3.416)                | (0,00)                |
| 13.781.191 USD     | 240.733.565 MXN   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 7         | (236.464)              | (0,01)                |
| 700.000 USD        | 2.891.006 PLN     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 7         | (11.307)               | (0,00)                |
| 11.975.616 USD     | 9.792.000 GBP     | 15/09/2023           | JPMorgan Chase Bank | 1         | (476.142)              | (0,02)                |
| 2.301.860 USD      | 1.857.287.372 CLP | 03/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 3         | (13.526)               | (0,00)                |
| 4.700.000 USD      | 50.958.947 SEK    | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 2         | (19.261)               | (0,00)                |
| 187.946.786 USD    | 173.875.000 EUR   | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 12        | (1.813.627)            | (0,09)                |
| 400.000 USD        | 8.821.778 CZK     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 4         | (4.962)                | (0,00)                |
| 3.100.000 USD      | 4.095.705.846 KRW | 03/07/2023           | JPMorgan Chase Bank | 20        | (8.340)                | (0,00)                |
| 595.658 USD        | 207.900.000 HUF   | 20/09/2023           | Morgan Stanley      | 1         | (839)                  | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

**Contratos de divisas a plazo (2,39%) (31 de diciembre de 2022: (1,21%)) (cont.)**

| Importe a percibir              | Importe a pagar   | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| 614.549 USD                     | 6.590.000 NOK     | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | (2.248)                | (0,00)                |
| 717.184 USD                     | 586.470.000 CLP   | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 2         | (6.998)                | (0,00)                |
| 14.400.000 USD                  | 577.440.000 EGP   | 20/03/2024           | Morgan Stanley                 | 1         | (594.006)              | (0,03)                |
| 1.030.069 USD                   | 22.620.000 CZK    | 20/09/2023           | Royal Bank of Scotland         | 1         | (5.122)                | (0,00)                |
| 1.034.598 USD                   | 1.362.710.000 KRW | 20/09/2023           | Royal Bank of Scotland         | 2         | (4.080)                | (0,00)                |
| 424.153 USD                     | 4.600.000 SEK     | 20/09/2023           | Royal Bank of Scotland         | 1         | (3.314)                | (0,00)                |
| 3.981.730 USD                   | 3.550.000 CHF     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 8         | (19.239)               | (0,00)                |
| 1.872.832 USD                   | 1.720.000 EUR     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (11.078)               | (0,00)                |
| 2.492.288 USD                   | 12.270.000 BRL    | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 4         | (15.758)               | (0,00)                |
| 1.352.989 USD                   | 2.040.000 AUD     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 4         | (7.917)                | (0,00)                |
| 327.348 USD                     | 1.340.000 PLN     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (1.192)                | (0,00)                |
| 1.004.215 USD                   | 1.330.000 CAD     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (2.108)                | (0,00)                |
| 2.110.845 USD                   | 1.670.000 GBP     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | (12.740)               | (0,00)                |
| 1.084.452 USD                   | 18.900.000 MXN    | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 2         | (1.120)                | (0,00)                |
| 279.785 USD                     | 98.250.000 HUF    | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (2.110)                | (0,00)                |
| 866.168 USD                     | 9.290.000 NOK     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 5         | (3.340)                | (0,00)                |
| 129.932 USD                     | 2.840.000 CZK     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (39)                   | (0,00)                |
| 2.152.811 USD                   | 3.550.000 NZD     | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 5         | (21.389)               | (0,00)                |
| 656.329 USD                     | 7.070.000 SEK     | 20/09/2023           | UBS AG                         | 2         | (669)                  | (0,00)                |
| 335.075 USD                     | 550.000 NZD       | 20/09/2023           | UBS AG                         | 1         | (1.773)                | (0,00)                |
| 780.647 USD                     | 3.210.000 PLN     | 20/09/2023           | UBS AG                         | 2         | (6.377)                | (0,00)                |
| 72.541 USD                      | 25.350.000 HUF    | 20/09/2023           | UBS AG                         | 2         | (192)                  | (0,00)                |
| 246.828 USD                     | 13.790.000 PHP    | 20/09/2023           | UBS AG                         | 1         | (2.011)                | (0,00)                |
| 721.308 USD                     | 2.670.000 ILS     | 20/09/2023           | UBS AG                         | 1         | (281)                  | (0,00)                |
| 1.900.855 USD                   | 1.690.000 CHF     | 20/09/2023           | UBS AG                         | 5         | (3.832)                | (0,00)                |
| 477.053 USD                     | 720.000 AUD       | 20/09/2023           | UBS AG                         | 1         | (3.266)                | (0,00)                |
| 13.820.000 ZAR                  | 754.357 USD       | 20/09/2023           | Barclays Bank Plc              | 2         | (28.599)               | (0,00)                |
| 37.480.000 ZAR                  | 2.038.013 USD     | 20/09/2023           | BNP Paribas                    | 4         | (69.747)               | (0,00)                |
| 29.260.000 ZAR                  | 1.587.219 USD     | 20/09/2023           | Citibank NA                    | 4         | (50.627)               | (0,00)                |
| 11.940.000 ZAR                  | 646.491 USD       | 20/09/2023           | Deutsche Bank AG               | 3         | (19.460)               | (0,00)                |
| 37.340.000 ZAR                  | 2.013.502 USD     | 20/09/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 7         | (52.589)               | (0,00)                |
| 24.523.671 ZAR                  | 1.322.222 USD     | 12/07/2023           | JPMorgan Chase Bank            | 6         | (24.940)               | (0,00)                |
| 3.070.000 ZAR                   | 167.133 USD       | 20/09/2023           | Morgan Stanley                 | 1         | (5.911)                | (0,00)                |
| 11.320.000 ZAR                  | 609.955 USD       | 20/09/2023           | Royal Bank of Scotland         | 2         | (15.485)               | (0,00)                |
| 2.240.000 ZAR                   | 121.823 USD       | 20/09/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (4.190)                | (0,00)                |
| <i>Clases CHF con cobertura</i> |                   |                      |                                |           |                        |                       |
| 25.906 CHF                      | 29.019 USD        | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (16)                   | (0,00)                |
| 500.664 CHF                     | 566.181 USD       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 5         | (5.657)                | (0,00)                |
| 493.060 USD                     | 441.951 CHF       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 11        | (1.732)                | (0,00)                |
| <i>Clases EUR con cobertura</i> |                   |                      |                                |           |                        |                       |
| 1.300.219 EUR                   | 1.428.797 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 2         | (9.155)                | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de divisas a plazo (2,39%) (31 de diciembre de 2022: (1,21%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                    | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura (cont.)</i>                                         |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 81.252.233 EUR                                                                  | 89.353.199 USD  | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | (638.073)              | (0,03)                |
| 80.903.815 EUR                                                                  | 88.698.817 USD  | 20/07/2023           | UBS AG                         | 2         | (364.109)              | (0,02)                |
| 5.249.878 EUR                                                                   | 5.759.956 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 19        | (27.885)               | (0,00)                |
| 596.669 USD                                                                     | 555.913 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (10.304)               | (0,00)                |
| 12.451.301 USD                                                                  | 11.484.549 EUR  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 42        | (88.086)               | (0,01)                |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 9.273.036 GBP                                                                   | 11.858.457 USD  | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (67.901)               | (0,00)                |
| 2.700.772 GBP                                                                   | 3.442.283 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 6         | (8.285)                | (0,00)                |
| 10.933.243 USD                                                                  | 8.653.380 GBP   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 1         | (69.427)               | (0,00)                |
| 15.741.411 USD                                                                  | 12.609.008 GBP  | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (290.793)              | (0,01)                |
| 408.211.545 USD                                                                 | 326.671.909 GBP | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 63        | (7.147.918)            | (0,32)                |
| <i>Clases JPY con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 70.861.983 JPY                                                                  | 501.382 USD     | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 3         | (9.926)                | (0,00)                |
| 3.987.841.478 JPY                                                               | 30.922.249 USD  | 20/07/2023           | UBS AG                         | 2         | (3.264.997)            | (0,14)                |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                                |           |                        |                       |
| 6.294 SGD                                                                       | 4.757 USD       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International    | 3         | (105)                  | (0,00)                |
| 150 SGD                                                                         | 112 USD         | 20/07/2023           | State Street Bank and Trust Co | 1         | (1)                    | (0,00)                |
| 5.964 SGD                                                                       | 4.506 USD       | 20/07/2023           | UBS AG                         | 1         | (97)                   | (0,00)                |
| 63.148 SGD                                                                      | 47.182 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp           | 31        | (495)                  | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                |           | <b>(54.994.415)</b>    | <b>(2,39)</b>         |

## Contratos de futuros (0,92%) (31 de diciembre de 2022: (0,81%))

| Número de contratos | Descripción                                | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------|--------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 2.416               | 1 Month SOFR Future August 2023            | (40.832)               | (0,00)                |
| (1.144)             | 1 Month SOFR Future July 2023              | (24.377)               | (0,00)                |
| 1.907               | 3 Month SOFR Future December 2023          | (121.072)              | (0,01)                |
| (500)               | 3 Month SONIA Future August 2023           | (889.796)              | (0,04)                |
| (500)               | 3 Month SONIA Future August 2023           | (782.395)              | (0,04)                |
| 1.000               | 3 Month SONIA Future August 2023           | (96.997)               | (0,00)                |
| 6                   | 3 Month SONIA Future June 2025             | (15.812)               | (0,00)                |
| 250                 | 3 Month SONIA Future September 2024        | (29.495)               | (0,00)                |
| 2.747               | 30 Day Federal Funds Future November 2023  | (1.861.128)            | (0,08)                |
| 950                 | 3-Month Euro EURIBOR Future August 2023    | (7.472)                | (0,00)                |
| 1.008               | 3-Month Euro EURIBOR Future June 2024      | (1.607.981)            | (0,07)                |
| 499                 | 3-Month Euro EURIBOR Future March 2024     | (616.604)              | (0,03)                |
| 2.821               | 3-Month Euro EURIBOR Future September 2023 | (656.819)              | (0,03)                |
| 1.000               | 3-Month Euro EURIBOR Future September 2023 | (131.356)              | (0,00)                |
| 1.000               | 3-Month Euro EURIBOR Future September 2023 | (414.490)              | (0,02)                |
| (12)                | BIST 30 Index Future August 2023           | (521)                  | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

**Contratos de futuros (0,92%) (31 de diciembre de 2022: (0,81%)) (cont.)**

| Número de contratos | Descripción                                        | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------|----------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 1                   | Brazil Real Currency Future July 2023              | (5)                    | (0,00)                |
| 773                 | British Pound Currency Future September 2023       | (233.413)              | (0,02)                |
| (7)                 | Canadian 5-Year Bond Future September 2023         | (280)                  | (0,00)                |
| 19                  | Canadian Dollar Currency Future September 2023     | (6.770)                | (0,00)                |
| 201                 | CBOE VIX Index Future December 2023                | (289.100)              | (0,01)                |
| 506                 | CBOE VIX Index Future January 2024                 | (669.590)              | (0,03)                |
| (50)                | DJIA Mini E-CBOT Future September 2023             | (120.292)              | (0,01)                |
| 5                   | Dollar Index Future September 2023                 | (2.155)                | (0,00)                |
| (2)                 | E-mini Euro Future September 2023                  | (444)                  | (0,00)                |
| (113)               | E-mini Russell 2000 Index Future September 2023    | (98.532)               | (0,01)                |
| 1                   | E-mini Utilities Future September 2023             | (360)                  | (0,00)                |
| (3)                 | Euro Currency Future September 2023                | (119)                  | (0,00)                |
| (2.058)             | Euro FX Currency Future September 2023             | (1.346.931)            | (0,06)                |
| 1.600               | Euro Stoxx 50 Dividend Index Future December 2023  | (668.400)              | (0,03)                |
| (315)               | Euro Stoxx 50 Dividend Index Future December 2024  | (15.309)               | (0,00)                |
| (315)               | Euro Stoxx 50 Dividend Index Future December 2024  | (42.442)               | (0,00)                |
| 315                 | Euro Stoxx 50 Dividend Index Future December 2024  | (1.376)                | (0,00)                |
| (1)                 | Euro Stoxx 50 Future September 2023                | (22)                   | (0,00)                |
| (630)               | Euro STOXX Bank Index Future December 2024         | (277.223)              | (0,01)                |
| (420)               | Euro STOXX Bank Index Future December 2025         | (41.240)               | (0,00)                |
| (1)                 | Euro STOXX Bank Index Future September 2023        | (297)                  | (0,00)                |
| (561)               | Euro-BTP Future September 2023                     | (78.173)               | (0,00)                |
| 596                 | Euro-Bund Future September 2023                    | (551.619)              | (0,02)                |
| 39                  | Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2023       | (31.748)               | (0,00)                |
| 9                   | Euro-OAT Future September 2023                     | (9.023)                | (0,00)                |
| 2.150               | Euro-Schatz Future September 2023                  | (1.645.970)            | (0,07)                |
| (805)               | FTSE China A50 Index Future July 2023              | (42.520)               | (0,00)                |
| 169                 | Hang Seng China Enterprises Index Future July 2023 | (1.691)                | (0,00)                |
| 21                  | Hang Seng Index Future July 2023                   | (19.313)               | (0,00)                |
| 4                   | Indian Rupee Currency Future July 2023             | (145)                  | (0,00)                |
| 12                  | Indian Rupee Currency Future July 2023             | (336)                  | (0,00)                |
| 4                   | KOSPI 200 Index Future September 2023              | (3.785)                | (0,00)                |
| (3)                 | Mini-DAX Future September 2023                     | (3.317)                | (0,00)                |
| 48                  | MSCI Emerging Markets Index Future September 2023  | (61.180)               | (0,00)                |
| (189)               | MSCI Singapore Index Future July 2023              | (16.614)               | (0,00)                |
| (81)                | Nasdaq 100 E-mini Future September 2023            | (325.309)              | (0,02)                |
| (97)                | Nikkei 225 (OSE) Future September 2023             | (822.486)              | (0,04)                |
| (196)               | Nikkei 225 (SGX) Future September 2023             | (509.247)              | (0,02)                |
| (31)                | OMXS30 Index Future July 2023                      | (13.497)               | (0,00)                |
| (701)               | S&P 500 E-mini Future September 2023               | (3.327.593)            | (0,15)                |
| 1                   | S&P E-mini S&P MidCap 400 Future September 2023    | (520)                  | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de futuros (0,92%) (31 de diciembre de 2022: (0,81%)) (cont.)

| Número de contratos                                          | Descripción                                             | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| (49)                                                         | SGX Nifty 50 Future July 2023                           | (43.199)               | (0,00)                |
| 25                                                           | South African Rand Currency (CME) Future September 2023 | (9.313)                | (0,00)                |
| (641)                                                        | Swiss Franc Currency Future September 2023              | (3.423)                | (0,00)                |
| (20)                                                         | TAIEX Future July 2023                                  | (3.680)                | (0,00)                |
| 1.141                                                        | US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2023    | (1.165.165)            | (0,05)                |
| (60)                                                         | US Treasury 10-Year Ultra Future September 2023         | (9.578)                | (0,00)                |
| 752                                                          | US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2023     | (665.110)              | (0,03)                |
| 435                                                          | US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2023       | (470.335)              | (0,02)                |
| (41)                                                         | US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2023      | (67.875)               | (0,00)                |
| 39                                                           | WIG 20 Index Future December 2049                       | (2.952)                | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de futuros *</b> |                                                         | <b>(21.016.163)</b>    | <b>(0,92)</b>         |

## Contratos de opciones suscritos (14,23%) (31 de diciembre de 2022: (9,90%))

| Número de contratos/<br>Importe nominal | Fecha de vencimiento | Tipo                                                                                      | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de compra</b>               |                      |                                                                                           |                     |                       |
| (125.000)                               | 15/08/2025           | Akamai Technologies Inc, Strike Price \$95.00 <sup>∞</sup>                                | (2.036.419)         | (0,09)                |
| (400.000)                               | 19/01/2024           | Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$37.87 <sup>∞</sup>                            | (21.979.863)        | (0,96)                |
| (300.000)                               | 17/11/2023           | AppLovin Corp, Strike Price \$12.00 <sup>∞</sup>                                          | (4.241.844)         | (0,19)                |
| (450.000)                               | 19/01/2024           | Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$92.30 <sup>∞</sup>                               | (585.422)           | (0,02)                |
| (117.000)                               | 20/11/2026           | Confluent Inc, Strike Price \$100.06 <sup>∞</sup>                                         | (719.688)           | (0,03)                |
| (117.000)                               | 18/12/2026           | Confluent Inc, Strike Price \$100.06 <sup>∞</sup>                                         | (747.283)           | (0,03)                |
| (116.000)                               | 15/01/2027           | Confluent Inc, Strike Price \$100.06 <sup>∞</sup>                                         | (762.695)           | (0,03)                |
| (210.000)                               | 15/01/2027           | Conmed Corp, Strike Price \$139.47 <sup>∞</sup>                                           | (8.310.725)         | (0,36)                |
| (1.395.000)                             | 20/12/2024           | Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR15.50 <sup>∞</sup>                                   | (7.636.107)         | (0,34)                |
| (1.395.000)                             | 21/03/2025           | Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR15.50 <sup>∞</sup>                                   | (7.850.324)         | (0,35)                |
| (47.396)                                | 21/06/2024           | Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR26.00 <sup>±</sup>                                   | (413.672)           | (0,02)                |
| (110.000)                               | 17/09/2027           | Envestnet Inc, Strike Price \$73.37 <sup>∞</sup>                                          | (1.869.865)         | (0,08)                |
| (110.000)                               | 15/10/2027           | Envestnet Inc, Strike Price \$73.37 <sup>∞</sup>                                          | (1.895.575)         | (0,08)                |
| (110.000)                               | 19/11/2027           | Envestnet Inc, Strike Price \$73.37 <sup>∞</sup>                                          | (1.927.499)         | (0,08)                |
| (35.000)                                | 20/12/2024           | Euro STOXX 50 Index, forward agreed volatility option, Strike Price EUR3,200 <sup>∞</sup> | (1.198.414)         | (0,05)                |
| (54.000.000) EUR                        | 13/09/2023           | Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price EUR1.15 <sup>∞</sup>              | (36.366)            | (0,00)                |
| (200.000)                               | 19/01/2024           | Guardant Health Inc, Strike Price \$94.61 <sup>∞</sup>                                    | (21.049)            | (0,00)                |
| (50.000)                                | 17/07/2026           | Insulet Corp, Strike Price \$225.00 <sup>∞</sup>                                          | (6.045.143)         | (0,27)                |
| (55)                                    | 13/07/2023           | KOSPI 200 Index, Strike Price KRW342.50 <sup>±</sup>                                      | (14.192)            | (0,00)                |
| (80.000)                                | 15/12/2028           | Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$108.00 <sup>∞</sup>                         | (2.496.131)         | (0,11)                |
| (800.000)                               | 19/01/2024           | Lyft Inc, Strike Price \$32.49 <sup>∞</sup>                                               | (52.327)            | (0,00)                |
| (1.000.000)                             | 19/01/2024           | Lyft Inc, Strike Price \$40.00 <sup>∞</sup>                                               | (37.994)            | (0,00)                |
| (91)                                    | 19/01/2024           | Lyft Inc, Strike Price \$47.50 <sup>±</sup>                                               | (227)               | (0,00)                |
| (278.850)                               | 19/01/2024           | Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$135.29 <sup>∞</sup>                     | (1.606.233)         | (0,07)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de opciones suscritos (14,23%) (31 de diciembre de 2022: (9,90%)) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe notional | Fecha de vencimiento | Tipo                                                                                   | Valor razonable<br>USD | % del Patrimonio<br>neto |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|
| <b>Opciones de compra (cont.)</b>        |                      |                                                                                        |                        |                          |
| (240.000)                                | 19/01/2024           | Match Group Inc, Strike Price \$110.53 <sup>∞</sup>                                    | (6.422)                | (0,00)                   |
| (11)                                     | 19/01/2024           | Match Group Inc, Strike Price \$115.00 <sup>±</sup>                                    | (77)                   | (0,00)                   |
| (400.000)                                | 19/01/2024           | Match Group Inc, Strike Price \$116.99 <sup>∞</sup>                                    | (7.772)                | (0,00)                   |
| (350.000)                                | 19/01/2024           | Match Group Inc, Strike Price \$144.62 <sup>∞</sup>                                    | (2.198)                | (0,00)                   |
| (18)                                     | 17/11/2023           | Meta Platforms Inc, Strike Price \$240.00 <sup>±</sup>                                 | (109.035)              | (0,01)                   |
| (5)                                      | 21/07/2023           | Meta Platforms Inc, Strike Price \$325.00 <sup>±</sup>                                 | (258)                  | (0,00)                   |
| (112.500)                                | 18/07/2025           | Middleby Corp, Strike Price \$130.00 <sup>∞</sup>                                      | (4.853.634)            | (0,21)                   |
| (22)                                     | 15/12/2023           | nCino Inc, Strike Price \$35.00 <sup>±</sup>                                           | (4.510)                | (0,00)                   |
| (3)                                      | 14/07/2023           | Nikkei 225 Index, Strike Price JPY33,625.00 <sup>±</sup>                               | (5.604)                | (0,00)                   |
| (6)                                      | 14/07/2023           | Nikkei 225 Index, Strike Price JPY34,000.00 <sup>±</sup>                               | (7.265)                | (0,00)                   |
| (11)                                     | 21/07/2023           | NVIDIA Corp, Strike Price \$500.00 <sup>±</sup>                                        | (1.353)                | (0,00)                   |
| (200.000)                                | 19/01/2024           | Okta Inc, Strike Price \$172.18 <sup>∞</sup>                                           | (34.955)               | (0,00)                   |
| (250.000)                                | 19/01/2024           | Okta Inc, Strike Price \$173.89 <sup>∞</sup>                                           | (41.761)               | (0,00)                   |
| (133)                                    | 19/01/2024           | Okta Inc, Strike Price \$250.00 <sup>±</sup>                                           | (665)                  | (0,00)                   |
| (446.500)                                | 09/02/2029           | ON Semiconductor Corp, Strike Price \$103.87 <sup>∞</sup>                              | (18.527.013)           | (0,81)                   |
| (446.500)                                | 16/02/2029           | ON Semiconductor Corp, Strike Price \$103.87 <sup>∞</sup>                              | (18.563.637)           | (0,81)                   |
| (108.000.000) GBP                        | 13/09/2023           | Pound Sterling/United States Dollar Currency Option, Strike Price GBP1.30 <sup>∞</sup> | (791.122)              | (0,04)                   |
| (26)                                     | 21/07/2023           | S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,320.00 <sup>±</sup>                            | (228.475)              | (0,01)                   |
| (215)                                    | 15/09/2023           | S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,450.00 <sup>±</sup>                            | (1.260.438)            | (0,06)                   |
| (3)                                      | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$3,975.00 <sup>±</sup>                                    | (186.645)              | (0,01)                   |
| (5)                                      | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,025.00 <sup>±</sup>                                    | (289.500)              | (0,01)                   |
| (7)                                      | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,050.00 <sup>±</sup>                                    | (390.005)              | (0,02)                   |
| (2)                                      | 15/09/2023           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,100.00 <sup>±</sup>                                    | (81.130)               | (0,00)                   |
| (7)                                      | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,100.00 <sup>±</sup>                                    | (360.955)              | (0,02)                   |
| (50)                                     | 15/12/2023           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,150.00 <sup>±</sup>                                    | (2.209.000)            | (0,10)                   |
| (18)                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,150.00 <sup>±</sup>                                    | (852.120)              | (0,04)                   |
| (3)                                      | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,275.00 <sup>±</sup>                                    | (111.765)              | (0,01)                   |
| (45)                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,375.00 <sup>±</sup>                                    | (1.335.375)            | (0,06)                   |
| (14)                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,425.00 <sup>±</sup>                                    | (364.210)              | (0,02)                   |
| (18)                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,475.00 <sup>±</sup>                                    | (406.170)              | (0,02)                   |
| (17)                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,500.00 <sup>±</sup>                                    | (356.320)              | (0,02)                   |
| (6)                                      | 15/09/2023           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,525.00 <sup>±</sup>                                    | (43.260)               | (0,00)                   |
| (32)                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,550.00 <sup>±</sup>                                    | (571.840)              | (0,03)                   |
| (5)                                      | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,700.00 <sup>±</sup>                                    | (49.650)               | (0,00)                   |
| (13)                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,750.00 <sup>±</sup>                                    | (103.480)              | (0,01)                   |
| (58)                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,800.00 <sup>±</sup>                                    | (363.370)              | (0,02)                   |
| (13)                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,850.00 <sup>±</sup>                                    | (63.505)               | (0,00)                   |
| (20)                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,900.00 <sup>±</sup>                                    | (75.100)               | (0,00)                   |
| (6)                                      | 15/09/2023           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,925.00 <sup>±</sup>                                    | (1.140)                | (0,00)                   |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de opciones suscritos (14,23%) (31 de diciembre de 2022: (9,90%)) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe notional | Fecha de vencimiento | Tipo                                                                                                      | Valor razonable<br>USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------|
| <b>Opciones de compra (cont.)</b>        |                      |                                                                                                           |                        |                             |
| (28)                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,950.00 ±                                                                  | (81.060)               | (0,00)                      |
| (51)                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$5,200.00 ±                                                                  | (37.230)               | (0,00)                      |
| (400.000)                                | 19/01/2024           | Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$72.73 ∞                                                          | (20.079.395)           | (0,88)                      |
| (400.000)                                | 21/01/2028           | Semtech Corp, Strike Price \$37.00 ∞                                                                      | (4.453.662)            | (0,20)                      |
| (131)                                    | 15/12/2023           | Shift4 Payments Inc, Strike Price \$100.00 ±                                                              | (22.598)               | (0,00)                      |
| (2.090)                                  | 19/07/2024           | Shift4 Payments Inc, Strike Price \$67.88 ∞                                                               | (3.123.817)            | (0,14)                      |
| (28)                                     | 21/07/2023           | Signet Jewelers Ltd, Strike Price \$70.00 ±                                                               | (2.170)                | (0,00)                      |
| (70)                                     | 21/07/2023           | Signet Jewelers Ltd, Strike Price \$80.00 ±                                                               | (700)                  | (0,00)                      |
| (894.454)                                | 28/02/2030           | Stem Inc, Strike Price \$7.13 ∞                                                                           | (3.549.732)            | (0,16)                      |
| (400.000)                                | 19/01/2024           | Sunnova Energy International Inc, Strike Price \$33.27 ∞                                                  | (240.032)              | (0,01)                      |
| (97)                                     | 19/07/2023           | Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD16,600.00 ±                                                  | (49.521)               | (0,00)                      |
| (21)                                     | 19/07/2023           | Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD16,700.00 ±                                                  | (8.395)                | (0,00)                      |
| (4)                                      | 19/07/2023           | Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD17,100.00 ±                                                  | (494)                  | (0,00)                      |
| (312.085)                                | 21/06/2024           | T-Mobile US Inc, Strike Price \$122.07 ∞                                                                  | (8.971.767)            | (0,39)                      |
| (180.000)                                | 19/01/2024           | Wayfair Inc, Strike Price \$164.89 ∞                                                                      | (274.208)              | (0,01)                      |
| (160.000)                                | 19/01/2024           | Wayfair Inc, Strike Price \$198.27 ∞                                                                      | (152.916)              | (0,01)                      |
| (200.000)                                | 19/01/2024           | Wayfair Inc, Strike Price \$199.22 ∞                                                                      | (188.899)              | (0,01)                      |
| (15)                                     | 19/01/2024           | Wayfair Inc, Strike Price \$320.00 ±                                                                      | (472)                  | (0,00)                      |
| (818.777)                                | 25/10/2028           | Wayfair Inc, Strike Price \$45.80 ∞                                                                       | (38.934.903)           | (1,71)                      |
| (120.000)                                | 19/10/2029           | Wolfspeed Inc, Strike Price \$120.00 ∞                                                                    | (2.795.552)            | (0,12)                      |
| (1)                                      | 21/07/2023           | World Wrestling Entertainment Inc, Strike Price \$120.00 ±                                                | (23)                   | (0,00)                      |
| 1.000.000 USD                            | 10/02/2025           | Worst of autocallable on S&P 500® Index ("SPX"), Russell 2000® Index ("RTY"), Nasdaq-100 Index® ("NDX") ∞ | (27.332)               | (0,00)                      |
| <b>Opciones de venta</b>                 |                      |                                                                                                           |                        |                             |
| (4.000)                                  | 11/08/2023           | 3 Month SOFR Future, Strike Price \$94.63 ±                                                               | (1.050.000)            | (0,05)                      |
| (750)                                    | 15/09/2023           | 3 Month SOFR Future, Strike Price \$94.88 ±                                                               | (637.500)              | (0,03)                      |
| (53.892)                                 | 15/08/2025           | Akamai Technologies Inc, Strike Price \$104.07 ∞                                                          | (865.937)              | (0,04)                      |
| (46.946)                                 | 19/01/2024           | Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$42.97 ∞                                                       | (35.919)               | (0,00)                      |
| (75.133)                                 | 17/11/2023           | AppLovin Corp, Strike Price \$13.76 ∞                                                                     | (22.384)               | (0,00)                      |
| (194)                                    | 04/08/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,100.00 ±                                                             | (130.950)              | (0,01)                      |
| (126.665)                                | 19/01/2024           | Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$105.13 ∞                                                         | (4.515.918)            | (0,20)                      |
| (11.700)                                 | 20/11/2026           | Confluent Inc, Strike Price \$76.14 ∞                                                                     | (453.866)              | (0,02)                      |
| (11.700)                                 | 18/12/2026           | Confluent Inc, Strike Price \$76.28 ∞                                                                     | (455.747)              | (0,02)                      |
| (11.600)                                 | 15/01/2027           | Confluent Inc, Strike Price \$76.41 ∞                                                                     | (453.264)              | (0,02)                      |
| (70.547)                                 | 15/01/2027           | Conmed Corp, Strike Price \$110.88 ∞                                                                      | (985.770)              | (0,05)                      |
| (1.448.995)                              | 20/12/2024           | Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR10.99 ∞                                                              | (274.494)              | (0,01)                      |
| (1.448.995)                              | 21/03/2025           | Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR10.99 ∞                                                              | (306.555)              | (0,01)                      |
| (1.448.995)                              | 20/12/2024           | Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR11.83 ∞                                                              | (337.968)              | (0,01)                      |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de opciones suscritos (14,23%) (31 de diciembre de 2022: (9,90%)) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe nominal | Fecha de vencimiento | Tipo                                                                     | Valor razonable<br>USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|-----------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------|
| <b>Opciones de venta (cont.)</b>        |                      |                                                                          |                        |                             |
| (1.448.995)                             | 21/03/2025           | Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR11.83 <sup>∞</sup>                  | (375.376)              | (0,02)                      |
| (92.400)                                | 15/10/2027           | Envestnet Inc, Strike Price \$72.69 <sup>∞</sup>                         | (1.662.038)            | (0,07)                      |
| (29.267)                                | 19/01/2024           | Guardant Health Inc, Strike Price \$107.62 <sup>∞</sup>                  | (2.007.808)            | (0,09)                      |
| (2)                                     | 21/07/2023           | Hang Seng China Enterprises Index, Strike Price HKD6,800.00 <sup>±</sup> | (6.049)                | (0,00)                      |
| (3)                                     | 21/07/2023           | Hang Seng Index Future, Strike Price HKD20,000.00 <sup>±</sup>           | (24.022)               | (0,00)                      |
| (10.659)                                | 17/07/2026           | Insulet Corp, Strike Price \$321.48 <sup>∞</sup>                         | (642.462)              | (0,03)                      |
| (2.274)                                 | 11/01/2024           | L&F Co Ltd, Strike Price KRW253,500.00 <sup>∞</sup>                      | (78.056)               | (0,00)                      |
| (5.180)                                 | 11/01/2024           | L&F Co Ltd, Strike Price KRW289,775.90 <sup>∞</sup>                      | (270.291)              | (0,01)                      |
| (12.952)                                | 15/12/2028           | Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$101.56 <sup>∞</sup>        | (281.771)              | (0,01)                      |
| (168.821)                               | 19/01/2024           | Lyft Inc, Strike Price \$41.56 <sup>∞</sup>                              | (5.190.360)            | (0,23)                      |
| (214.527)                               | 19/01/2024           | Lyft Inc, Strike Price \$56.35 <sup>∞</sup>                              | (9.669.394)            | (0,42)                      |
| (77.370)                                | 19/01/2024           | Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$151.20 <sup>∞</sup>    | (2.114.093)            | (0,09)                      |
| (76.632)                                | 19/01/2024           | Match Group Inc, Strike Price \$125.67 <sup>∞</sup>                      | (6.132.424)            | (0,27)                      |
| (124.502)                               | 19/01/2024           | Match Group Inc, Strike Price \$132.97 <sup>∞</sup>                      | (10.844.350)           | (0,48)                      |
| (103.560)                               | 19/01/2024           | Match Group Inc, Strike Price \$163.96 <sup>∞</sup>                      | (12.132.608)           | (0,53)                      |
| (20)                                    | 17/11/2023           | Meta Platforms Inc, Strike Price \$165.00 <sup>±</sup>                   | (2.030)                | (0,00)                      |
| (45.713)                                | 18/07/2025           | Middleby Corp, Strike Price \$150.83 <sup>∞</sup>                        | (859.403)              | (0,04)                      |
| (12)                                    | 14/07/2023           | Nikkei 225 Index, Strike Price JPY33,375.00 <sup>±</sup>                 | (46.079)               | (0,00)                      |
| (5)                                     | 14/07/2023           | Nikkei 225 Index, Strike Price JPY33,500.00 <sup>±</sup>                 | (22.140)               | (0,00)                      |
| (49.339)                                | 19/01/2024           | Okta Inc, Strike Price \$220.35 <sup>∞</sup>                             | (7.121.955)            | (0,31)                      |
| (64.205)                                | 19/01/2024           | Okta Inc, Strike Price \$222.80 <sup>∞</sup>                             | (9.420.233)            | (0,41)                      |
| (151.810)                               | 28/02/2024           | ON Semiconductor Corp, Strike Price \$82.83 <sup>∞</sup>                 | (911.155)              | (0,04)                      |
| (75.000)                                | 21/11/2025           | Palo Alto Networks Inc, Strike Price \$193.96 <sup>∞</sup>               | (1.284.810)            | (0,06)                      |
| (750.000)                               | 16/05/2025           | Palo Alto Networks Inc, Strike Price \$99.20 <sup>∞</sup>                | (1.009.375)            | (0,04)                      |
| (44)                                    | 15/09/2023           | S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,350.00 <sup>±</sup>              | (117.700)              | (0,01)                      |
| (1)                                     | 21/07/2023           | S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,300.00 <sup>±</sup>              | (338)                  | (0,00)                      |
| (264)                                   | 31/07/2023           | S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,750.00 <sup>±</sup>              | (23.100)               | (0,00)                      |
| (86)                                    | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$2,300.00 <sup>±</sup>                      | (41.710)               | (0,00)                      |
| (12)                                    | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$2,550.00 <sup>±</sup>                      | (8.040)                | (0,00)                      |
| (21)                                    | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$2,775.00 <sup>±</sup>                      | (18.690)               | (0,00)                      |
| (23)                                    | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$2,825.00 <sup>±</sup>                      | (21.850)               | (0,00)                      |
| (27)                                    | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$2,850.00 <sup>±</sup>                      | (26.460)               | (0,00)                      |
| (8)                                     | 15/09/2023           | S&P 500 Index, Strike Price \$2,875.00 <sup>±</sup>                      | (1.420)                | (0,00)                      |
| (27)                                    | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$2,875.00 <sup>±</sup>                      | (27.405)               | (0,00)                      |
| (66)                                    | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$2,900.00 <sup>±</sup>                      | (69.300)               | (0,00)                      |
| (10)                                    | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$3,000.00 <sup>±</sup>                      | (12.000)               | (0,00)                      |
| (134)                                   | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$3,050.00 <sup>±</sup>                      | (172.860)              | (0,01)                      |
| (18)                                    | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$3,375.00 <sup>±</sup>                      | (37.530)               | (0,00)                      |
| (19)                                    | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$3,425.00 <sup>±</sup>                      | (42.750)               | (0,00)                      |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de opciones suscritos (14,23%) (31 de diciembre de 2022: (9,90%)) (cont.)

| Número de contratos/<br>Importe notional                                                 | Fecha de vencimiento | Tipo                                                     | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de venta (cont.)</b>                                                         |                      |                                                          |                      |                       |
| (22)                                                                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$3,450.00 ±                 | (51.370)             | (0,00)                |
| (23)                                                                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$3,475.00 ±                 | (56.005)             | (0,00)                |
| (8)                                                                                      | 15/09/2023           | S&P 500 Index, Strike Price \$3,500.00 ±                 | (4.320)              | (0,00)                |
| (50)                                                                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$3,525.00 ±                 | (131.750)            | (0,01)                |
| (7)                                                                                      | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$3,625.00 ±                 | (21.770)             | (0,00)                |
| (91)                                                                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$3,725.00 ±                 | (335.790)            | (0,02)                |
| (11)                                                                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$3,975.00 ±                 | (62.755)             | (0,00)                |
| (11)                                                                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,025.00 ±                 | (68.585)             | (0,00)                |
| (14)                                                                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,050.00 ±                 | (91.140)             | (0,00)                |
| (53)                                                                                     | 15/09/2023           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,100.00 ±                 | (125.875)            | (0,01)                |
| (37)                                                                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,100.00 ±                 | (263.810)            | (0,01)                |
| (20)                                                                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,150.00 ±                 | (155.900)            | (0,01)                |
| (4)                                                                                      | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,275.00 ±                 | (39.380)             | (0,00)                |
| (40)                                                                                     | 19/01/2024           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,375.00 ±                 | (477.600)            | (0,02)                |
| (48.561)                                                                                 | 19/01/2024           | Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$82.73 ∞         | (436.752)            | (0,02)                |
| (58.277)                                                                                 | 21/01/2028           | Semtech Corp, Strike Price \$41.74 ∞                     | (1.037.731)          | (0,05)                |
| (1.050)                                                                                  | 21/06/2024           | Shift4 Payments Inc, Strike Price \$66.42 ∞              | (1.065.404)          | (0,05)                |
| (1.050)                                                                                  | 19/07/2024           | Shift4 Payments Inc, Strike Price \$66.42 ∞              | (1.098.054)          | (0,05)                |
| (1.050)                                                                                  | 16/08/2024           | Shift4 Payments Inc, Strike Price \$66.42 ∞              | (1.129.460)          | (0,05)                |
| (48.585)                                                                                 | 11/01/2024           | SK Hynix Inc, Strike Price KRW88,200.00 ∞                | (68.229)             | (0,00)                |
| (89.445)                                                                                 | 01/04/2024           | Stem Inc, Strike Price \$5.87 ∞                          | (137.041)            | (0,01)                |
| (67.492)                                                                                 | 19/01/2024           | Sunnova Energy International Inc, Strike Price \$37.85 ∞ | (1.264.403)          | (0,05)                |
| (19)                                                                                     | 19/07/2023           | Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD16,400.00 ± | (2.105)              | (0,00)                |
| (109)                                                                                    | 19/07/2023           | Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD16,600.00 ± | (21.349)             | (0,00)                |
| (147)                                                                                    | 19/07/2023           | Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD17,100.00 ± | (93.927)             | (0,00)                |
| (5)                                                                                      | 21/07/2023           | The Walt Disney Company, Strike Price \$80.00 ±          | (53)                 | (0,00)                |
| (400.000)                                                                                | 21/06/2024           | T-Mobile US Inc, Strike Price \$116.39 ∞                 | (1.530.496)          | (0,07)                |
| (41.564)                                                                                 | 19/01/2024           | Wayfair Inc, Strike Price \$210.42 ∞                     | (5.816.905)          | (0,26)                |
| (37.717)                                                                                 | 19/01/2024           | Wayfair Inc, Strike Price \$252.89 ∞                     | (6.821.257)          | (0,30)                |
| (49.550)                                                                                 | 19/01/2024           | Wayfair Inc, Strike Price \$253.24 ∞                     | (8.978.035)          | (0,39)                |
| (114.629)                                                                                | 13/05/2024           | Wayfair Inc, Strike Price \$38.47 ∞                      | (522.995)            | (0,02)                |
| (21.739)                                                                                 | 19/10/2029           | Wolfspeed Inc, Strike Price \$107.31 ∞                   | (1.150.347)          | (0,05)                |
| <b>Total valor razonable en contratos de opciones suscritos (Prima: 410.592.784 USD)</b> |                      |                                                          | <b>(324.456.969)</b> | <b>(14,23)</b>        |

Las contrapartes en los contratos de opciones extrabursátiles (OTC) son Goldman Sachs International, JPMorgan Chase Bank and UBS AG.

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias(6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%))

| Unidades    | Descripción de los valores    | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| (4.900)     | 77 Bank Ltd                   | BofA Securities             | (2.060)                | (0,00)                |
| (346.790)   | 89bio Inc                     | Morgan Stanley              | (517)                  | (0,00)                |
| 803.668     | Abbott Laboratories           | Goldman Sachs International | (38.456)               | (0,00)                |
| (136.360)   | AbbVie Inc                    | Goldman Sachs International | (8.648)                | (0,00)                |
| (35.246)    | AbbVie Inc                    | JPMorgan Chase Bank         | (3.552)                | (0,00)                |
| 2.200       | ABC-Mart Inc                  | BofA Securities             | (380)                  | (0,00)                |
| 2.605.394   | Absa Group Ltd                | Goldman Sachs International | (2.575)                | (0,00)                |
| 8.797.152   | Absa Group Ltd                | JPMorgan Chase Bank         | (41.553)               | (0,00)                |
| (1.970.743) | Academy Sports & Outdoors Inc | Morgan Stanley              | (9.185)                | (0,00)                |
| 24.746      | ACADIA Pharmaceuticals Inc    | Goldman Sachs International | (2.518)                | (0,00)                |
| 38.121      | ACADIA Pharmaceuticals Inc    | Morgan Stanley              | (1.124)                | (0,00)                |
| 163.599     | Accenture Plc Class A         | Morgan Stanley              | (9.876)                | (0,00)                |
| 258.521     | Accenture Plc Class A         | Goldman Sachs International | (14.917)               | (0,00)                |
| 451.207     | Acuity Brands Inc             | JPMorgan Chase Bank         | (26.929)               | (0,00)                |
| 700.855     | Acuity Brands Inc             | Goldman Sachs International | (12.622)               | (0,00)                |
| 1.272.035   | Acuity Brands Inc             | Morgan Stanley              | (20.877)               | (0,00)                |
| 846.814     | Acushnet Holdings Corp        | Morgan Stanley              | (42.503)               | (0,00)                |
| (4.800)     | Adastria Co Ltd               | BofA Securities             | (3.955)                | (0,00)                |
| 333.349     | Addus HomeCare Corp           | Goldman Sachs International | (42.896)               | (0,00)                |
| (7.500)     | ADEKA Corp                    | BofA Securities             | (9.292)                | (0,00)                |
| 10.586      | Adobe Inc                     | Morgan Stanley              | (150)                  | (0,00)                |
| 682.189     | Adobe Inc                     | Goldman Sachs International | (60.044)               | (0,00)                |
| 55.259      | Advanced Micro Devices Inc    | Morgan Stanley              | (2.664)                | (0,00)                |
| 42.952.575  | Advantest Corp                | Goldman Sachs International | (12.065)               | (0,00)                |
| (300)       | Advantest Corp                | BofA Securities             | (1.643)                | (0,00)                |
| 6.189       | Adyen NV                      | Morgan Stanley              | (163)                  | (0,00)                |
| 29.351      | Adyen NV                      | Goldman Sachs International | (830)                  | (0,00)                |
| 50.094      | Adyen NV                      | JPMorgan Chase Bank         | (9.322)                | (0,00)                |
| 290.771     | AECOM                         | Goldman Sachs International | (8.923)                | (0,00)                |
| (1.900)     | Aeon Co Ltd                   | BofA Securities             | (137)                  | (0,00)                |
| 553.854     | AeroVironment Inc             | Goldman Sachs International | (20.708)               | (0,00)                |
| 3.000       | AGC Inc                       | BofA Securities             | (1.797)                | (0,00)                |
| 27.406      | AGCO Corp                     | Goldman Sachs International | (1.548)                | (0,00)                |
| 772.865     | Agilent Technologies Inc      | JPMorgan Chase Bank         | (829)                  | (0,00)                |
| 394.590     | Agilent Technologies Inc      | Goldman Sachs International | (12.052)               | (0,00)                |
| 322.757     | Agilent Technologies Inc      | Morgan Stanley              | (6.970)                | (0,00)                |
| 47.208      | Agios Pharmaceuticals Inc     | Goldman Sachs International | (5.793)                | (0,00)                |
| 10.155      | Agios Pharmaceuticals Inc     | Morgan Stanley              | (2.522)                | (0,00)                |
| 275.147.992 | Aica Kogyo Co Ltd             | Société Générale            | (57.499)               | (0,00)                |
| (1.100)     | Aica Kogyo Co Ltd             | BofA Securities             | (157)                  | (0,00)                |
| 92.700      | Aiful Corp                    | BofA Securities             | (2.909)                | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades      | Descripción de los valores    | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------|-------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 3.800         | Ain Holdings Inc              | BofA Securities             | (4.232)                | (0,00)                |
| (6.700)       | Air Water Inc                 | BofA Securities             | (1.392)                | (0,00)                |
| 35.192        | Airbnb Inc Class A            | Goldman Sachs International | (540)                  | (0,00)                |
| 137.397       | Airbnb Inc Class A            | Morgan Stanley              | (6.294)                | (0,00)                |
| (113.072)     | Airbnb Inc Class A            | JPMorgan Chase Bank         | (27)                   | (0,00)                |
| 58.770        | Airtel Africa Plc             | BofA Securities             | (132)                  | (0,00)                |
| (600)         | Aisin Corp                    | BofA Securities             | (454)                  | (0,00)                |
| 12.174.610    | Akamai Technologies Inc       | Goldman Sachs International | (193.961)              | (0,01)                |
| 184.383       | Alarm.com Holdings Inc        | Goldman Sachs International | (8.100)                | (0,00)                |
| 17.051        | Alarm.com Holdings Inc        | Morgan Stanley              | (890)                  | (0,00)                |
| 278.149       | Albemarle Corp                | JPMorgan Chase Bank         | (36.774)               | (0,00)                |
| (305.011)     | Alibaba Group Holding Ltd     | Morgan Stanley              | (1.469)                | (0,00)                |
| 1.180.917     | Align Technology Inc          | Goldman Sachs International | (103.398)              | (0,00)                |
| 423.351       | Allegion Plc                  | Goldman Sachs International | (11.310)               | (0,00)                |
| 2.234.983     | Allegion Plc                  | JPMorgan Chase Bank         | (244.560)              | (0,02)                |
| 28.710        | Allegro MicroSystems Inc      | Morgan Stanley              | (2.188)                | (0,00)                |
| 32.810        | Allegro MicroSystems Inc      | Goldman Sachs International | (2.502)                | (0,00)                |
| (1.754.605)   | Allegro.eu SA                 | Goldman Sachs International | (50.962)               | (0,00)                |
| 9.600.000     | Alliant Energy Corp           | Nomura                      | (107.434)              | (0,01)                |
| (22.335)      | Alnylam Pharmaceuticals Inc   | JPMorgan Chase Bank         | (1.174)                | (0,00)                |
| 89.908        | Alnylam Pharmaceuticals Inc   | Goldman Sachs International | (1.727)                | (0,00)                |
| 139.038       | Alphabet Inc Class A          | JPMorgan Chase Bank         | (18.358)               | (0,00)                |
| 41.103        | Alphabet Inc Class A          | Morgan Stanley              | (205)                  | (0,00)                |
| 275.999       | Alphabet Inc Class A          | Goldman Sachs International | (24.550)               | (0,00)                |
| 57.323.755    | Alps Alpine Co Ltd            | Goldman Sachs International | (20.292)               | (0,00)                |
| (400)         | Alps Alpine Co Ltd            | BofA Securities             | (5)                    | (0,00)                |
| 4.700         | Amada Co Ltd                  | BofA Securities             | (188)                  | (0,00)                |
| (3.900)       | Amano Corp                    | BofA Securities             | (1.138)                | (0,00)                |
| 3.981         | Amedsys Inc                   | Goldman Sachs International | (631)                  | (0,00)                |
| 20.743.688    | American Airlines Group Inc   | Goldman Sachs International | (3.858.613)            | (0,17)                |
| 23.500.000    | American Airlines Group Inc   | Nomura                      | (705.681)              | (0,03)                |
| 760.069       | American Eagle Outfitters Inc | Morgan Stanley              | (9.279)                | (0,00)                |
| 36.435        | American Express Co           | Morgan Stanley              | (1.323)                | (0,00)                |
| 227.913       | American Express Co           | Goldman Sachs International | (15.260)               | (0,00)                |
| 288.149       | AmerisourceBergen Corp        | Goldman Sachs International | (5.122)                | (0,00)                |
| 146.810       | Amgen Inc                     | Goldman Sachs International | (3.483)                | (0,00)                |
| 28.274        | Amicus Therapeutics Inc       | Morgan Stanley              | (4.510)                | (0,00)                |
| 129.180       | AMN Healthcare Services Inc   | Goldman Sachs International | (36.676)               | (0,00)                |
| 150.731       | Amphenol Corp Class A         | Morgan Stanley              | (15.994)               | (0,00)                |
| 3.162.146.669 | ANA Holdings Inc              | Société Générale            | (3.790.526)            | (0,17)                |
| 335.256       | Analog Devices Inc            | Goldman Sachs International | (7.400)                | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores         | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 129.613   | Anheuser-Busch InBev SA            | Goldman Sachs International | (3.502)                | (0,00)                |
| 151.909   | Anheuser-Busch InBev SA            | Morgan Stanley              | (6.112)                | (0,00)                |
| 26.300    | Annaly Capital Management Inc      | Morgan Stanley              | (86.577)               | (0,01)                |
| (8.900)   | Anritsu Corp                       | BofA Securities             | (515)                  | (0,00)                |
| 2.535.057 | Apellis Pharmaceuticals Inc        | Goldman Sachs International | (173.259)              | (0,01)                |
| 17.400    | Apollo Strategic Growth Capital II | Goldman Sachs International | (148)                  | (0,00)                |
| 91.242    | Apple Inc                          | JPMorgan Chase Bank         | (12.576)               | (0,00)                |
| 2.644.792 | Apple Inc                          | Goldman Sachs International | (179.903)              | (0,01)                |
| 70.605    | Apple Inc                          | Morgan Stanley              | (2.337)                | (0,00)                |
| 27.942    | Applied Materials Inc              | Morgan Stanley              | (49)                   | (0,00)                |
| 1.223.878 | Applied Materials Inc              | Goldman Sachs International | (43.436)               | (0,00)                |
| 1.289.515 | AppLovin Corp Class A              | Goldman Sachs International | (123.112)              | (0,01)                |
| (20.237)  | Aptiv Plc                          | Morgan Stanley              | (18)                   | (0,00)                |
| (22.362)  | Arcus Biosciences Inc              | JPMorgan Chase Bank         | (465)                  | (0,00)                |
| (1.600)   | Ariake Japan Co Ltd                | BofA Securities             | (298)                  | (0,00)                |
| 135.255   | Arista Networks Inc                | Morgan Stanley              | (1.485)                | (0,00)                |
| 12.250    | Arqit Quantum Inc                  | Goldman Sachs International | (4.000)                | (0,00)                |
| 380.173   | Arrow Electronics Inc              | Goldman Sachs International | (28.027)               | (0,00)                |
| 956       | Arrow Electronics Inc              | Morgan Stanley              | (40)                   | (0,00)                |
| 12.100    | Asahi Holdings Inc                 | BofA Securities             | (2.733)                | (0,00)                |
| 27.100    | Asahi Kasei Corp                   | BofA Securities             | (1.281)                | (0,00)                |
| 342       | Ascential Plc                      | BofA Securities             | (46)                   | (0,00)                |
| (36.739)  | Ashtead Group Plc                  | Goldman Sachs International | (352)                  | (0,00)                |
| (2.200)   | Asics Corp                         | BofA Securities             | (1.504)                | (0,00)                |
| (4.300)   | ASKUL Corp                         | BofA Securities             | (704)                  | (0,00)                |
| 89.071    | ASML Holding NV                    | Morgan Stanley              | (12.978)               | (0,00)                |
| 10.000    | Astellas Pharma Inc                | BofA Securities             | (3.183)                | (0,00)                |
| (445.524) | AstraZeneca Plc                    | Goldman Sachs International | (19.846)               | (0,00)                |
| (81.950)  | AstraZeneca Plc                    | JPMorgan Chase Bank         | (2.830)                | (0,00)                |
| (154.760) | Atlassian Corp Class A             | JPMorgan Chase Bank         | (10.636)               | (0,00)                |
| 129.496   | Autodesk Inc                       | Morgan Stanley              | (11.168)               | (0,00)                |
| (281.981) | Autodesk Inc                       | Goldman Sachs International | (185)                  | (0,00)                |
| (716.510) | Autoliv Inc                        | JPMorgan Chase Bank         | (1.497)                | (0,00)                |
| 18.531    | Automatic Data Processing Inc      | Morgan Stanley              | (503)                  | (0,00)                |
| 161.082   | Automatic Data Processing Inc      | Goldman Sachs International | (4.324)                | (0,00)                |
| 159.182   | Automatic Data Processing Inc      | JPMorgan Chase Bank         | (4.035)                | (0,00)                |
| (990.440) | AutoZone Inc                       | JPMorgan Chase Bank         | (25.897)               | (0,00)                |
| 7.280     | AvidXchange Holdings Inc           | Morgan Stanley              | (177)                  | (0,00)                |
| 64.215    | AvidXchange Holdings Inc           | Goldman Sachs International | (4.465)                | (0,00)                |
| 55.859    | Axcelis Technologies Inc           | Morgan Stanley              | (4.492)                | (0,00)                |
| 55.022    | Axcelis Technologies Inc           | Goldman Sachs International | (2.412)                | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores        | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 3.900       | AZ-COM MARUWA Holdings Inc        | BofA Securities             | (404)                  | (0,00)                |
| 176.524     | Azenta Inc                        | JPMorgan Chase Bank         | (27.026)               | (0,00)                |
| 149.543     | Azenta Inc                        | Goldman Sachs International | (3.120)                | (0,00)                |
| 252.033     | BAE Systems Plc                   | Goldman Sachs International | (3)                    | (0,00)                |
| (30.762)    | Baidu Inc                         | Morgan Stanley              | (47)                   | (0,00)                |
| (2.000.000) | Basic-Fit NV                      | Société Générale            | (44.428)               | (0,00)                |
| 454.546     | Bath & Body Works Inc             | JPMorgan Chase Bank         | (11.267)               | (0,00)                |
| (60.021)    | Baytex Energy Corp                | JPMorgan Chase Bank         | (735)                  | (0,00)                |
| (234.140)   | Beauty Health Co                  | Morgan Stanley              | (31.045)               | (0,00)                |
| (105.205)   | Beauty Health Co                  | Goldman Sachs International | (20.906)               | (0,00)                |
| 544.185     | Becton Dickinson & Co             | Goldman Sachs International | (27.599)               | (0,00)                |
| (11.291)    | Beiersdorf AG                     | Goldman Sachs International | (38.022)               | (0,00)                |
| (65.763)    | BeiGene Ltd                       | Goldman Sachs International | (17.005)               | (0,00)                |
| (17.895)    | BeiGene Ltd                       | JPMorgan Chase Bank         | (5.838)                | (0,00)                |
| 2.700       | Bell System24 Holdings Inc        | BofA Securities             | (35)                   | (0,00)                |
| 9.300       | Benefit One Inc                   | BofA Securities             | (5.713)                | (0,00)                |
| (200)       | Benesse Holdings Inc              | BofA Securities             | (8)                    | (0,00)                |
| 1.138.634   | Best Buy Co Inc                   | Morgan Stanley              | (135.438)              | (0,01)                |
| 669.880     | Best Buy Co Inc                   | JPMorgan Chase Bank         | (78.988)               | (0,01)                |
| (100)       | Bic Camera Inc                    | BofA Securities             | (2)                    | (0,00)                |
| 7.944.833   | Bid Corp Ltd                      | Goldman Sachs International | (6.329)                | (0,00)                |
| (1.466.086) | Biogen Inc                        | JPMorgan Chase Bank         | (83.169)               | (0,01)                |
| (546.743)   | BioMarin Pharmaceutical Inc       | Goldman Sachs International | (39.347)               | (0,00)                |
| (274.102)   | BioMarin Pharmaceutical Inc       | Morgan Stanley              | (9.608)                | (0,00)                |
| (644.780)   | Bio-Rad Laboratories Inc          | Morgan Stanley              | (108.227)              | (0,01)                |
| (230.351)   | Bio-Techne Corp                   | JPMorgan Chase Bank         | (1.685)                | (0,00)                |
| (403.393)   | Bio-Techne Corp                   | Goldman Sachs International | (3.065)                | (0,00)                |
| 1.700       | BIPROGY Inc                       | BofA Securities             | (73)                   | (0,00)                |
| (966.653)   | BJ's Wholesale Club Holdings Inc  | Morgan Stanley              | (107.939)              | (0,01)                |
| 358.621     | BlackRock Inc                     | JPMorgan Chase Bank         | (18.195)               | (0,00)                |
| 250.655     | BlackRock Inc                     | Morgan Stanley              | (17.809)               | (0,00)                |
| 144.730     | BlackRock Inc                     | Goldman Sachs International | (1.579)                | (0,00)                |
| 88.336      | Blueprint Medicines Corp          | JPMorgan Chase Bank         | (57.274)               | (0,00)                |
| 11.600.000  | BNP Paribas SA                    | Société Générale            | (31.813)               | (0,00)                |
| 1.002.533   | Booking Holdings Inc              | Morgan Stanley              | (50.205)               | (0,00)                |
| (229.610)   | Boston Scientific Corp            | Morgan Stanley              | (49)                   | (0,00)                |
| 202.067     | BP Plc                            | Goldman Sachs International | (1.511)                | (0,00)                |
| 25.977      | Braze Inc Class A                 | Morgan Stanley              | (2.008)                | (0,00)                |
| 77.057      | Braze Inc Class A                 | Goldman Sachs International | (5.698)                | (0,00)                |
| 4.600       | Bridgestone Corp                  | BofA Securities             | (848)                  | (0,00)                |
| (383.811)   | Brightsphere Investment Group Inc | Goldman Sachs International | (30.336)               | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores       | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|----------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| (431.213)   | Bristol-Myers Squibb Co          | JPMorgan Chase Bank         | (11.462)               | (0,00)                |
| (724.388)   | Bristol-Myers Squibb Co          | Morgan Stanley              | (17.648)               | (0,00)                |
| 89.459      | British Land Co Plc              | BofA Securities             | (70)                   | (0,00)                |
| 3.879.796   | Broadcom Inc                     | Goldman Sachs International | (802.392)              | (0,04)                |
| 546.447     | Brown-Forman Corp Class B        | Goldman Sachs International | (13.209)               | (0,00)                |
| 91.431      | Brown-Forman Corp Class B        | Morgan Stanley              | (1.846)                | (0,00)                |
| (174.082)   | Bruker Corp                      | JPMorgan Chase Bank         | (2.210)                | (0,00)                |
| 445.504     | Brunswick Corp                   | JPMorgan Chase Bank         | (58.402)               | (0,00)                |
| (331.517)   | Bunge Ltd                        | JPMorgan Chase Bank         | (591)                  | (0,00)                |
| 784.235     | Burlington Stores Inc            | JPMorgan Chase Bank         | (47.134)               | (0,00)                |
| 300.290     | Cadence Design Systems Inc       | Goldman Sachs International | (484)                  | (0,00)                |
| 53.999      | Cadence Design Systems Inc       | Morgan Stanley              | (1.579)                | (0,00)                |
| 2.700       | Calbee Inc                       | BofA Securities             | (1.402)                | (0,00)                |
| 94.131      | Campbell Soup Co                 | Morgan Stanley              | (967)                  | (0,00)                |
| 1.062.904   | Canadian National Railway Co     | Morgan Stanley              | (49.921)               | (0,00)                |
| 2.924.638   | Canadian National Railway Co     | Goldman Sachs International | (107.731)              | (0,00)                |
| (1.382.084) | Canadian Natural Resources Ltd   | Morgan Stanley              | (96.066)               | (0,01)                |
| (629.734)   | Canadian Natural Resources Ltd   | Goldman Sachs International | (46.320)               | (0,00)                |
| 538.674     | Canadian Pacific Kansas City Ltd | JPMorgan Chase Bank         | (631)                  | (0,00)                |
| 110.550     | Canadian Pacific Kansas City Ltd | Morgan Stanley              | (2.694)                | (0,00)                |
| (6.500)     | Canon Inc                        | BofA Securities             | (845)                  | (0,00)                |
| 4.954.934   | Capitec Bank Holdings Ltd        | JPMorgan Chase Bank         | (35.134)               | (0,00)                |
| 3.094.787   | Capitec Bank Holdings Ltd        | Goldman Sachs International | (16.323)               | (0,00)                |
| 146.717     | Cardinal Health Inc              | JPMorgan Chase Bank         | (19.276)               | (0,00)                |
| 1.980.747   | Cardinal Health Inc              | Goldman Sachs International | (228.627)              | (0,01)                |
| 147.438     | Cardinal Health Inc              | Morgan Stanley              | (18.368)               | (0,00)                |
| 13.816.844  | Carnival Corp                    | Goldman Sachs International | (10.846.360)           | (0,48)                |
| 16.800.000  | Carnival Corp                    | Nomura                      | (78.658)               | (0,01)                |
| 2.748.490   | Carrier Global Corp              | Goldman Sachs International | (284.682)              | (0,01)                |
| 816.611     | Carrier Global Corp              | Morgan Stanley              | (79.264)               | (0,01)                |
| 420.236     | Carrier Global Corp              | JPMorgan Chase Bank         | (78.652)               | (0,01)                |
| 18.300      | Casio Computer Co Ltd            | BofA Securities             | (2.465)                | (0,00)                |
| 680.334     | Catalent Inc                     | Goldman Sachs International | (54.867)               | (0,00)                |
| 332         | CATCHA INVT Corp                 | Goldman Sachs International | (1)                    | (0,00)                |
| 1.760.298   | Caterpillar Inc                  | Goldman Sachs International | (236.369)              | (0,02)                |
| 143.757     | Caterpillar Inc                  | Morgan Stanley              | (14.791)               | (0,00)                |
| 2.915.969   | Caterpillar Inc                  | JPMorgan Chase Bank         | (417.202)              | (0,02)                |
| 278.834     | CDW Corp                         | Morgan Stanley              | (4.588)                | (0,00)                |
| 155.521     | CDW Corp                         | Goldman Sachs International | (4.531)                | (0,00)                |
| 789.391     | Celanese Corp                    | Goldman Sachs International | (72.757)               | (0,01)                |
| 30.521      | Celanese Corp                    | JPMorgan Chase Bank         | (2.656)                | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores                   | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|----------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 75.361      | Celanese Corp                                | Morgan Stanley              | (6.032)                | (0,00)                |
| 10.500.000  | Cellnex Telecom SA                           | Société Générale            | (52.651)               | (0,00)                |
| 171.021     | Cellnex Telecom SA                           | JPMorgan Chase Bank         | (5.148)                | (0,00)                |
| 18.335      | Cellnex Telecom SA                           | Morgan Stanley              | (179)                  | (0,00)                |
| 829.168     | Cenovus Energy Inc                           | JPMorgan Chase Bank         | (28.759)               | (0,00)                |
| (712.482)   | Centene Corp                                 | JPMorgan Chase Bank         | (5.321)                | (0,00)                |
| 965.503     | Centene Corp                                 | Goldman Sachs International | (8.720)                | (0,00)                |
| 14.246      | Ceridian HCM Holding Inc                     | JPMorgan Chase Bank         | (1.454)                | (0,00)                |
| 11.343      | Ceridian HCM Holding Inc                     | Morgan Stanley              | (400)                  | (0,00)                |
| 50.480      | Ceridian HCM Holding Inc                     | Goldman Sachs International | (2.560)                | (0,00)                |
| 284.193     | CH Robinson Worldwide Inc                    | Goldman Sachs International | (5.005)                | (0,00)                |
| 816.362     | Charles River Laboratories International Inc | JPMorgan Chase Bank         | (58.094)               | (0,00)                |
| 92.992      | Charter Communications Inc Class A           | Morgan Stanley              | (4.096)                | (0,00)                |
| 304.738     | Charter Communications Inc Class A           | Goldman Sachs International | (20.965)               | (0,00)                |
| 151.188     | Charter Communications Inc Class A           | JPMorgan Chase Bank         | (5.618)                | (0,00)                |
| 537.239     | Chemours Co                                  | Goldman Sachs International | (42.779)               | (0,00)                |
| (217.929)   | Chesapeake Energy Corp                       | Goldman Sachs International | (315)                  | (0,00)                |
| 797.315     | Chevron Corp                                 | Goldman Sachs International | (19.614)               | (0,00)                |
| (580.009)   | Chevron Corp                                 | JPMorgan Chase Bank         | (38.413)               | (0,00)                |
| 61.800      | Chiba Bank Ltd                               | BofA Securities             | (7.716)                | (0,00)                |
| 624.848     | Chipotle Mexican Grill Inc                   | Goldman Sachs International | (12.276)               | (0,00)                |
| 61.000      | Chiyoda Corp                                 | BofA Securities             | (1.603)                | (0,00)                |
| 15.793      | Choice Hotels International Inc              | Morgan Stanley              | (520)                  | (0,00)                |
| 27.102      | Choice Hotels International Inc              | Goldman Sachs International | (281)                  | (0,00)                |
| (14.000)    | Chugai Pharmaceutical Co Ltd                 | BofA Securities             | (657)                  | (0,00)                |
| (55.000)    | Chugoku Electric Power Co Inc                | BofA Securities             | (8.345)                | (0,00)                |
| (344.847)   | Ciena Corp                                   | Morgan Stanley              | (12.221)               | (0,00)                |
| 7.509       | Cigna Corp                                   | Morgan Stanley              | (7.935)                | (0,00)                |
| 107.919     | Cigna Corp                                   | Goldman Sachs International | (6.437)                | (0,00)                |
| 236.652     | Cisco Systems Inc                            | Morgan Stanley              | (15.170)               | (0,00)                |
| 555.993     | Cisco Systems Inc                            | Goldman Sachs International | (31.932)               | (0,00)                |
| (3.981.299) | Clicks Group Ltd                             | Goldman Sachs International | (9.020)                | (0,00)                |
| (2.607.543) | Clicks Group Ltd                             | Morgan Stanley              | (728)                  | (0,00)                |
| 22.737      | Cloudflare Inc Class A                       | Morgan Stanley              | (4.620)                | (0,00)                |
| 154.281     | CME Group Inc                                | Morgan Stanley              | (2.366)                | (0,00)                |
| 4.000.000   | CMS Energy Corp                              | Nomura                      | (9.404)                | (0,00)                |
| 60.297      | CNX Resources Corp                           | JPMorgan Chase Bank         | (6.348)                | (0,00)                |
| 552.885     | CNX Resources Corp                           | Goldman Sachs International | (16.130)               | (0,00)                |
| 213.771     | Cognizant Technology Solutions Corp Class A  | Morgan Stanley              | (14.101)               | (0,00)                |
| 269.712     | Cognizant Technology Solutions Corp Class A  | Goldman Sachs International | (38.832)               | (0,00)                |
| 31.370      | Coinbase Global Inc Class A                  | Morgan Stanley              | (518)                  | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores       | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|----------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 1.955     | Colonnade Acquisition Corp II    | Goldman Sachs International | (37)                   | (0,00)                |
| 4.500     | Colowide Co Ltd                  | BofA Securities             | (911)                  | (0,00)                |
| 120.867   | Comcast Corp Class A             | JPMorgan Chase Bank         | (17.571)               | (0,00)                |
| 7.129     | Comcast Corp Class A             | Goldman Sachs International | (373)                  | (0,00)                |
| 127.612   | Comstock Resources Inc           | Goldman Sachs International | (31.398)               | (0,00)                |
| 35.404    | Comstock Resources Inc           | JPMorgan Chase Bank         | (5.035)                | (0,00)                |
| 54.223    | Confluent Inc Class A            | Morgan Stanley              | (18.171)               | (0,00)                |
| 362.218   | Confluent Inc Class A            | Goldman Sachs International | (94.997)               | (0,01)                |
| 1.404.001 | CONMED Corp                      | Goldman Sachs International | (212.790)              | (0,01)                |
| 166.906   | ConocoPhillips                   | JPMorgan Chase Bank         | (5.376)                | (0,00)                |
| (4.300)   | Contra Abiomed Inc               | Morgan Stanley              | (3.139)                | (0,00)                |
| 12.800    | CinCor Pharma Inc                | Morgan Stanley              | (19.968)               | (0,00)                |
| (228.672) | ConvaTec Group Plc               | BofA Securities             | (2.269)                | (0,00)                |
| (220.186) | Cooper Cos Inc                   | Goldman Sachs International | (2.201)                | (0,00)                |
| 21.494    | Copart Inc                       | Morgan Stanley              | (336)                  | (0,00)                |
| 159.295   | Copart Inc                       | JPMorgan Chase Bank         | (48.458)               | (0,00)                |
| 79.970    | Copart Inc                       | Goldman Sachs International | (412)                  | (0,00)                |
| 125.745   | Core Laboratories Inc            | Goldman Sachs International | (457)                  | (0,00)                |
| 4.300     | Cosmo Energy Holdings Co Ltd     | BofA Securities             | (333)                  | (0,00)                |
| 64.222    | Coterra Energy Inc               | Morgan Stanley              | (3.842)                | (0,00)                |
| 953.617   | Coterra Energy Inc               | Goldman Sachs International | (97.333)               | (0,01)                |
| 809.229   | Coterra Energy Inc               | JPMorgan Chase Bank         | (44.479)               | (0,00)                |
| 12.900    | Create Restaurants Holdings Inc  | BofA Securities             | (1.655)                | (0,00)                |
| 4.050.000 | Credit Agricole SA               | Société Générale            | (88.496)               | (0,01)                |
| (8.100)   | Credit Saison Co Ltd             | BofA Securities             | (9.427)                | (0,00)                |
| 262       | Crest Nicholson Holdings Plc     | BofA Securities             | (80)                   | (0,00)                |
| 200.069   | Cross Country Healthcare Inc     | Goldman Sachs International | (46.034)               | (0,00)                |
| 7.480     | Crowdstrike Holdings Inc Class A | Morgan Stanley              | (105)                  | (0,00)                |
| 75.646    | Crowdstrike Holdings Inc Class A | Goldman Sachs International | (1.227)                | (0,00)                |
| 995.956   | CSX Corp                         | Goldman Sachs International | (66.223)               | (0,00)                |
| (3.700)   | CubeSmart                        | Morgan Stanley              | (213)                  | (0,00)                |
| 1.101.856 | CVS Health Corp                  | Goldman Sachs International | (14.578)               | (0,00)                |
| 19.030    | CVS Health Corp                  | Morgan Stanley              | (6.722)                | (0,00)                |
| 1.500     | CyberAgent Inc                   | BofA Securities             | (498)                  | (0,00)                |
| 81.530    | CyberArk Software Ltd            | Morgan Stanley              | (6.387)                | (0,00)                |
| 7.700     | Cybozu Inc                       | BofA Securities             | (7.919)                | (0,00)                |
| (7.321)   | Cytokinetics Inc                 | JPMorgan Chase Bank         | (1.281)                | (0,00)                |
| (28.145)  | Cytokinetics Inc                 | Goldman Sachs International | (3.545)                | (0,00)                |
| 63.239    | D and Z Media Acquisition Corp   | Goldman Sachs International | (3.353)                | (0,00)                |
| 1.600     | Dai Nippon Printing Co Ltd       | BofA Securities             | (281)                  | (0,00)                |
| (17.900)  | Daicel Corp                      | BofA Securities             | (6.969)                | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| (700)       | Daido Steel Co Ltd         | BofA Securities             | (204)                  | (0,00)                |
| (3.100)     | Daihen Corp                | BofA Securities             | (6.696)                | (0,00)                |
| (4.300)     | Dai-ichi Life Holdings Inc | BofA Securities             | (180)                  | (0,00)                |
| 6.400       | Daiichi Sankyo Co Ltd      | BofA Securities             | (7.041)                | (0,00)                |
| 100         | Daikin Industries Ltd      | BofA Securities             | (76)                   | (0,00)                |
| (8.700)     | Daio Paper Corp            | BofA Securities             | (452)                  | (0,00)                |
| (28.100)    | Daiwa Securities Group Inc | BofA Securities             | (2.183)                | (0,00)                |
| 84.461      | Danaher Corp               | Morgan Stanley              | (862)                  | (0,00)                |
| 144.274     | Danaher Corp               | Goldman Sachs International | (4.862)                | (0,00)                |
| 1.806.368   | Danaher Corp               | JPMorgan Chase Bank         | (45.165)               | (0,00)                |
| 70.554      | Datadog Inc Class A        | Goldman Sachs International | (3.649)                | (0,00)                |
| 2.157.038   | Davide Campari-Milano NV   | Société Générale            | (26.988)               | (0,00)                |
| 17.900      | DCM Holdings Co Ltd        | BofA Securities             | (9.654)                | (0,00)                |
| 598.367     | Deere & Co                 | JPMorgan Chase Bank         | (45.508)               | (0,00)                |
| 1.323.223   | Deere & Co                 | Goldman Sachs International | (5.754)                | (0,00)                |
| 152.214     | Dell Technologies Inc      | Goldman Sachs International | (7.806)                | (0,00)                |
| 200         | Dell Technologies Inc      | Morgan Stanley              | (12)                   | (0,00)                |
| 193.808     | Denali Therapeutics Inc    | JPMorgan Chase Bank         | (68.114)               | (0,01)                |
| (700)       | Denso Corp                 | BofA Securities             | (2.750)                | (0,00)                |
| 642.379     | DENTSPLY SIRONA Inc        | Goldman Sachs International | (436)                  | (0,00)                |
| 1.300       | Dentsu Group Inc           | BofA Securities             | (770)                  | (0,00)                |
| (148.492)   | Deutsche Telekom AG        | JPMorgan Chase Bank         | (337)                  | (0,00)                |
| 399.392     | Devon Energy Corp          | Goldman Sachs International | (4.655)                | (0,00)                |
| 49.670      | Dexcom Inc                 | Goldman Sachs International | (59)                   | (0,00)                |
| (17.731)    | Diageo Plc                 | BofA Securities             | (25)                   | (0,00)                |
| 4.500       | DIC Corp                   | BofA Securities             | (1.714)                | (0,00)                |
| 6.700       | Digital Garage Inc         | BofA Securities             | (2.815)                | (0,00)                |
| 324.949     | Dino Polska SA             | Goldman Sachs International | (9.815)                | (0,00)                |
| 572.911     | Dino Polska SA             | JPMorgan Chase Bank         | (20.969)               | (0,00)                |
| (1.300)     | Dip Corp                   | BofA Securities             | (622)                  | (0,00)                |
| (2.322.284) | DISH Network Corp Class A  | Goldman Sachs International | (524.707)              | (0,03)                |
| 17.500.000  | DISH Network Corp          | Nomura                      | (154.805)              | (0,01)                |
| 1.080.033   | Dollar General Corp        | JPMorgan Chase Bank         | (68.515)               | (0,01)                |
| 401.020     | Dollar Tree Inc            | JPMorgan Chase Bank         | (33.605)               | (0,00)                |
| 1.687.659   | Domino's Pizza Inc         | Morgan Stanley              | (74.945)               | (0,01)                |
| 253.117     | Domino's Pizza Inc         | Goldman Sachs International | (4.923)                | (0,00)                |
| 40.227      | DoorDash Inc Class A       | Goldman Sachs International | (2.309)                | (0,00)                |
| 619.379     | DoorDash Inc Class A       | Morgan Stanley              | (103.295)              | (0,01)                |
| 120.597     | DoubleVerify Holdings Inc  | Goldman Sachs International | (13.792)               | (0,00)                |
| 286.807     | DoubleVerify Holdings Inc  | Morgan Stanley              | (19.245)               | (0,00)                |
| (1.600)     | Dowa Holdings Co Ltd       | BofA Securities             | (3.916)                | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades   | Descripción de los valores        | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 63.935     | Duolingo Inc                      | Goldman Sachs International | (1.358)                | (0,00)                |
| 97.389     | DuPont de Nemours Inc             | Morgan Stanley              | (2.495)                | (0,00)                |
| 179.511    | DuPont de Nemours Inc             | JPMorgan Chase Bank         | (1.801)                | (0,00)                |
| 688.952    | DuPont de Nemours Inc             | Goldman Sachs International | (28.691)               | (0,00)                |
| 2.900      | Duskin Co Ltd                     | BofA Securities             | (482)                  | (0,00)                |
| 337.911    | Eagle Materials Inc               | Goldman Sachs International | (10.493)               | (0,00)                |
| 12.147     | Earthstone Energy Inc Class A     | Morgan Stanley              | (2.220)                | (0,00)                |
| 70.701     | Earthstone Energy Inc Class A     | Goldman Sachs International | (4.680)                | (0,00)                |
| 120.530    | Earthstone Energy Inc Class A     | JPMorgan Chase Bank         | (15.866)               | (0,00)                |
| 46.543     | eBay Inc                          | Goldman Sachs International | (817)                  | (0,00)                |
| (15.400)   | EDION Corp                        | BofA Securities             | (2.094)                | (0,00)                |
| 1.243.907  | Edwards Lifesciences Corp         | Goldman Sachs International | (86.699)               | (0,01)                |
| 17.747     | Edwards Lifesciences Corp         | Morgan Stanley              | (1.199)                | (0,00)                |
| (100)      | eGuarantee Inc                    | BofA Securities             | (0)                    | (0,00)                |
| 59.271     | Elastic NV                        | Goldman Sachs International | (5.049)                | (0,00)                |
| 31.199     | Elastic NV                        | Morgan Stanley              | (4.590)                | (0,00)                |
| 17.200     | Electric Power Development Co Ltd | BofA Securities             | (1.107)                | (0,00)                |
| 127.448    | Electronic Arts Inc               | Morgan Stanley              | (18.497)               | (0,00)                |
| (521.635)  | Elevance Health Inc               | Goldman Sachs International | (9.635)                | (0,00)                |
| 6.600.000  | ELM BV for Swiss Prime Site AG    | Société Générale            | (5.379)                | (0,00)                |
| 27.000.000 | ELM BV for Swiss Re Ltd           | Société Générale            | (1.806)                | (0,00)                |
| 257.310    | Encompass Health Corp             | Goldman Sachs International | (19.403)               | (0,00)                |
| (49.500)   | ENEOS Holdings Inc                | BofA Securities             | (1.156)                | (0,00)                |
| 22.497     | Energizer Holdings Inc            | Morgan Stanley              | (603)                  | (0,00)                |
| (586.295)  | Energy Transfer LP                | JPMorgan Chase Bank         | (30.124)               | (0,00)                |
| 925.037    | Enphase Energy Inc                | Goldman Sachs International | (16.574)               | (0,00)                |
| 64.263     | Entegris Inc                      | Morgan Stanley              | (13.600)               | (0,00)                |
| (518.901)  | Envista Holdings Corp             | Goldman Sachs International | (9.815)                | (0,00)                |
| 389.333    | EOG Resources Inc                 | Goldman Sachs International | (12.811)               | (0,00)                |
| 625.360    | EOG Resources Inc                 | JPMorgan Chase Bank         | (5.593)                | (0,00)                |
| 834.219    | EQT Corp                          | JPMorgan Chase Bank         | (8.952)                | (0,00)                |
| 8.500      | eRex Co Ltd                       | BofA Securities             | (2.749)                | (0,00)                |
| (86.182)   | Erste Group Bank AG               | Morgan Stanley              | (611)                  | (0,00)                |
| 294        | ESM Acquisition Corp              | Goldman Sachs International | (38)                   | (0,00)                |
| (481.156)  | Estee Lauder Cos Inc Class A      | JPMorgan Chase Bank         | (9.899)                | (0,00)                |
| (208.028)  | Etsy Inc                          | Goldman Sachs International | (3.267)                | (0,00)                |
| 20.775     | Etsy Inc                          | Morgan Stanley              | (21.976)               | (0,00)                |
| 120.819    | Euronet Worldwide Inc             | Goldman Sachs International | (4.861)                | (0,00)                |
| 3.346      | Euronet Worldwide Inc             | JPMorgan Chase Bank         | (145)                  | (0,00)                |
| 10.379     | Euronet Worldwide Inc             | Morgan Stanley              | (327)                  | (0,00)                |
| 406.985    | Evercore Inc Class A              | Goldman Sachs International | (38.753)               | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores                 | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|--------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 418.855     | Evercore Inc Class A                       | JPMorgan Chase Bank         | (21.979)               | (0,00)                |
| (701.661)   | Evolent Health Inc Class A                 | Goldman Sachs International | (34.646)               | (0,00)                |
| 221.893     | Evraz Plc                                  | Morgan Stanley              | (228.194)              | (0,01)                |
| 20.959      | Expedia Group Inc                          | Morgan Stanley              | (177)                  | (0,00)                |
| 84.914      | Expedia Group Inc                          | JPMorgan Chase Bank         | (15.671)               | (0,00)                |
| 150.568     | Expedia Group Inc                          | Goldman Sachs International | (3.996)                | (0,00)                |
| 140.284     | Exxon Mobil Corp                           | JPMorgan Chase Bank         | (2.516)                | (0,00)                |
| (1.969.894) | Exxon Mobil Corp                           | Morgan Stanley              | (11.282)               | (0,00)                |
| 101.461     | F5 Inc                                     | Morgan Stanley              | (1.529)                | (0,00)                |
| 135.695     | FactSet Research Systems Inc               | Goldman Sachs International | (985)                  | (0,00)                |
| 3.042       | FactSet Research Systems Inc               | Morgan Stanley              | (17.134)               | (0,00)                |
| 100         | Fast Retailing Co Ltd                      | BofA Securities             | (2)                    | (0,00)                |
| 701.729     | Fastenal Co                                | Morgan Stanley              | (50.285)               | (0,00)                |
| 1.195.089   | Fastenal Co                                | JPMorgan Chase Bank         | (175.968)              | (0,01)                |
| (5.085.846) | Fastighets AB Balder                       | Société Générale            | (127.340)              | (0,01)                |
| 9.170       | Fathom Digital Manufacturing Corporation   | Goldman Sachs International | (700)                  | (0,00)                |
| (200)       | FCC Co Ltd                                 | BofA Securities             | (129)                  | (0,00)                |
| (303.727)   | Federated Hermes Inc                       | JPMorgan Chase Bank         | (2.797)                | (0,00)                |
| (617.646)   | Federated Hermes Inc                       | Goldman Sachs International | (60.673)               | (0,00)                |
| (328.331)   | Federated Hermes Inc                       | Morgan Stanley              | (43.502)               | (0,00)                |
| (197.922)   | FedEx Corp                                 | Morgan Stanley              | (402)                  | (0,00)                |
| 611.573     | FedEx Corp                                 | Goldman Sachs International | (17.281)               | (0,00)                |
| (1.669)     | FibroGen Inc                               | Morgan Stanley              | (1.485)                | (0,00)                |
| (308.612)   | Fidelity National Information Services Inc | Morgan Stanley              | (4.026)                | (0,00)                |
| 3.837.355   | FirstEnergy Corp                           | Goldman Sachs International | (40.572)               | (0,00)                |
| 12.000.000  | FirstEnergy Corp                           | Nomura                      | (12.744)               | (0,00)                |
| 214.388     | Fiserv Inc                                 | Morgan Stanley              | (16.389)               | (0,00)                |
| (57.539)    | Fisker Inc                                 | JPMorgan Chase Bank         | (398)                  | (0,00)                |
| (382.874)   | Fisker Inc                                 | Goldman Sachs International | (19.232)               | (0,00)                |
| 805.594     | Five Below Inc                             | JPMorgan Chase Bank         | (26.234)               | (0,00)                |
| 636.756     | Floor & Decor Holdings Inc Class A         | JPMorgan Chase Bank         | (93.334)               | (0,01)                |
| 984.201     | Floor & Decor Holdings Inc Class A         | Morgan Stanley              | (132.400)              | (0,01)                |
| 49.494      | Flowers Foods Inc                          | Morgan Stanley              | (1.298)                | (0,00)                |
| 9.700       | Food & Life Cos Ltd                        | BofA Securities             | (13.175)               | (0,00)                |
| (404.522)   | Foot Locker Inc                            | Goldman Sachs International | (22.690)               | (0,00)                |
| 1.019.840   | Ford Motor Co                              | Nomura                      | (234.508)              | (0,01)                |
| 149.591     | Fortinet Inc                               | Morgan Stanley              | (30.320)               | (0,00)                |
| 266.891     | Fortinet Inc                               | Goldman Sachs International | (6.780)                | (0,00)                |
| 81.135      | Fortive Corp                               | Morgan Stanley              | (9.918)                | (0,00)                |
| 69.424      | Fox Corp Class A                           | Morgan Stanley              | (767)                  | (0,00)                |
| 632.403     | Franklin Resources Inc                     | JPMorgan Chase Bank         | (34.540)               | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores  | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| (21.297)    | Frasers Group Plc           | BofA Securities             | (42)                   | (0,00)                |
| 4.100       | Freee KK                    | BofA Securities             | (2.688)                | (0,00)                |
| 62.566      | Freshworks Inc Class A      | Goldman Sachs International | (4.019)                | (0,00)                |
| 13.393      | Freshworks Inc Class A      | Morgan Stanley              | (949)                  | (0,00)                |
| 575.784     | FTI Consulting Inc          | Goldman Sachs International | (9.033)                | (0,00)                |
| 1.300       | Fuji Oil Holdings Inc       | BofA Securities             | (164)                  | (0,00)                |
| (4.000)     | Fuji Soft Inc               | BofA Securities             | (1.541)                | (0,00)                |
| (32.400)    | Fujikura Ltd                | BofA Securities             | (8.845)                | (0,00)                |
| (9.500)     | Fujimi Inc                  | BofA Securities             | (23.046)               | (0,00)                |
| 2.600       | Fujitec Co Ltd              | BofA Securities             | (1.366)                | (0,00)                |
| 7.500       | Fujitsu General Ltd         | BofA Securities             | (6.112)                | (0,00)                |
| 700         | Fujitsu Ltd                 | BofA Securities             | (406)                  | (0,00)                |
| (4.400)     | Fukuoka Financial Group Inc | BofA Securities             | (446)                  | (0,00)                |
| (2.800)     | Fuso Chemical Co Ltd        | BofA Securities             | (8.465)                | (0,00)                |
| 6.130       | Gartner Inc                 | JPMorgan Chase Bank         | (507)                  | (0,00)                |
| 49.790      | Gartner Inc                 | Goldman Sachs International | (1.209)                | (0,00)                |
| (200.132)   | General Mills Inc           | Morgan Stanley              | (25.374)               | (0,00)                |
| (340.391)   | General Mills Inc           | JPMorgan Chase Bank         | (18.364)               | (0,00)                |
| 952.578     | Gildan Activewear Inc       | Morgan Stanley              | (63.753)               | (0,00)                |
| 85.829      | Glencore Plc                | Morgan Stanley              | (2.093)                | (0,00)                |
| (312.699)   | Global Payments Inc         | Morgan Stanley              | (8.631)                | (0,00)                |
| 113.749     | GlobalFoundries Inc         | Morgan Stanley              | (12.394)               | (0,00)                |
| 57.083      | GlobalFoundries Inc         | JPMorgan Chase Bank         | (11.456)               | (0,00)                |
| 100         | GLP J-Reit                  | BofA Securities             | (6.642)                | (0,00)                |
| 155.748.770 | GMO Payment Gateway Inc     | Société Générale            | (2.987)                | (0,00)                |
| 1.200       | GMO Payment Gateway Inc     | BofA Securities             | (688)                  | (0,00)                |
| (1.138.309) | Goldman Sachs Group Inc     | Morgan Stanley              | (21.601)               | (0,00)                |
| 2.000       | Goldwin Inc                 | BofA Securities             | (319)                  | (0,00)                |
| (1.700)     | Gree Inc                    | BofA Securities             | (25)                   | (0,00)                |
| 1.002.512   | Grocery Outlet Holding Corp | JPMorgan Chase Bank         | (78.549)               | (0,01)                |
| (9.100)     | GS Yuasa Corp               | BofA Securities             | (2.065)                | (0,00)                |
| 51.134      | GSK Plc                     | Goldman Sachs International | (40)                   | (0,00)                |
| 1.690.876   | Guardant Health Inc         | Goldman Sachs International | (367.823)              | (0,02)                |
| 103.820     | Guidewire Software Inc      | Goldman Sachs International | (1.217)                | (0,00)                |
| (3.000)     | Gunma Bank Ltd              | BofA Securities             | (20)                   | (0,00)                |
| 3.900       | H.U. Group Holdings Inc     | BofA Securities             | (2.340)                | (0,00)                |
| 5.000       | H2O Retailing Corp          | BofA Securities             | (1.212)                | (0,00)                |
| 1.041.449   | Halliburton Co              | Goldman Sachs International | (44.004)               | (0,00)                |
| 46.497      | Halliburton Co              | JPMorgan Chase Bank         | (2.064)                | (0,00)                |
| 5.200       | Hamamatsu Photonics KK      | BofA Securities             | (10.122)               | (0,00)                |
| (19.500)    | Hankyu Hanshin Holdings Inc | BofA Securities             | (13.181)               | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores            | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 4.600       | Hanwa Co Ltd                          | BofA Securities             | (2.364)                | (0,00)                |
| (72.460)    | Hanwha Solutions Corp                 | JPMorgan Chase Bank         | (9.340)                | (0,00)                |
| (445.072)   | Hanwha Solutions Corp                 | Goldman Sachs International | (35.101)               | (0,00)                |
| 511.219     | Harley-Davidson Inc                   | JPMorgan Chase Bank         | (22.389)               | (0,00)                |
| (20.700)    | Hazama Ando Corp                      | BofA Securities             | (4.495)                | (0,00)                |
| 1.361.385   | HCA Healthcare Inc                    | Goldman Sachs International | (104.131)              | (0,01)                |
| 131.200     | Healthcare Realty Trust Inc           | Morgan Stanley              | (83.968)               | (0,00)                |
| (17.885)    | HeidelbergCement AG                   | Goldman Sachs International | (550)                  | (0,00)                |
| 68.796      | Helen of Troy Ltd                     | JPMorgan Chase Bank         | (7.081)                | (0,00)                |
| (100)       | Helios Technologies Inc               | Morgan Stanley              | (9)                    | (0,00)                |
| 932.776     | Henry Schein Inc                      | Goldman Sachs International | (59.102)               | (0,00)                |
| 8.550.000   | Herbalife Ltd                         | Nomura                      | (249.694)              | (0,01)                |
| (1.553.870) | Hershey Co                            | Goldman Sachs International | (26.106)               | (0,00)                |
| 163.800     | Hess Corp                             | Goldman Sachs International | (164)                  | (0,00)                |
| 37.263      | Hewlett Packard Enterprise Co         | Morgan Stanley              | (7.546)                | (0,00)                |
| 586.806     | Hilton Worldwide Holdings Inc         | JPMorgan Chase Bank         | (28.254)               | (0,00)                |
| (20.081)    | Hims & Hers Health Inc                | Morgan Stanley              | (4.021)                | (0,00)                |
| 200         | Hirose Electric Co Ltd                | BofA Securities             | (187)                  | (0,00)                |
| (500)       | Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc       | BofA Securities             | (67)                   | (0,00)                |
| (2.800)     | Hitachi Construction Machinery Co Ltd | BofA Securities             | (2.877)                | (0,00)                |
| (2.000)     | Hitachi Zosen Corp                    | BofA Securities             | (89)                   | (0,00)                |
| (13.600)    | Hokuhoku Financial Group Inc          | BofA Securities             | (4.246)                | (0,00)                |
| 1.083.423   | Home Depot Inc                        | JPMorgan Chase Bank         | (57.600)               | (0,00)                |
| 4.500       | Hoshizaki Corp                        | BofA Securities             | (1.628)                | (0,00)                |
| 84.364.164  | Hosiden Corp                          | Société Générale            | (3.707)                | (0,00)                |
| 8.800       | Hosiden Corp                          | BofA Securities             | (485)                  | (0,00)                |
| 782.543     | Host Hotels & Resorts Inc             | JPMorgan Chase Bank         | (10.951)               | (0,00)                |
| (184.571)   | Hostess Brands Inc                    | JPMorgan Chase Bank         | (12.142)               | (0,00)                |
| (175.423)   | Hostess Brands Inc                    | Morgan Stanley              | (2.994)                | (0,00)                |
| 95.848      | HP Inc                                | Morgan Stanley              | (9.474)                | (0,00)                |
| 105.215     | HP Inc                                | Goldman Sachs International | (1.504)                | (0,00)                |
| (9.800)     | Hulic Co Ltd                          | BofA Securities             | (834)                  | (0,00)                |
| (2.800)     | Ibiden Co Ltd                         | BofA Securities             | (6.453)                | (0,00)                |
| 6.369       | Ibstock Plc                           | BofA Securities             | (38)                   | (0,00)                |
| 200         | Ichigo Office REIT Investment Corp    | BofA Securities             | (5.942)                | (0,00)                |
| (55.200)    | Ichigo Inc                            | BofA Securities             | (123)                  | (0,00)                |
| 959.008     | ICON Plc                              | Goldman Sachs International | (200.519)              | (0,01)                |
| 2.500       | IDOM Inc                              | BofA Securities             | (74)                   | (0,00)                |
| 5.183.519   | Idorsia Ltd                           | Société Générale            | (220.699)              | (0,01)                |
| (3.300)     | IHI Corp                              | BofA Securities             | (484)                  | (0,00)                |
| (1.500)     | Inabata & Co Ltd                      | BofA Securities             | (1.954)                | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores                    | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|-----------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 9.939     | Independence Holdings Corp                    | Goldman Sachs International | (58)                   | (0,00)                |
| 2.100     | Information Services International-Dentsu Ltd | BofA Securities             | (2.300)                | (0,00)                |
| (28)      | INFRONEER Holdings Inc                        | BofA Securities             | (16)                   | (0,00)                |
| 406       | Innovid Corp                                  | Goldman Sachs International | (169)                  | (0,00)                |
| (25.200)  | Inpex Corp                                    | BofA Securities             | (743)                  | (0,00)                |
| 92.459    | Insight Enterprises Inc                       | Goldman Sachs International | (3.175)                | (0,00)                |
| 5.472.170 | Insmed Inc                                    | Nomura                      | (79.082)               | (0,00)                |
| (426.080) | Integral Ad Science Holding Corp              | JPMorgan Chase Bank         | (25.573)               | (0,00)                |
| 22.524    | Intel Corp                                    | Goldman Sachs International | (4.985)                | (0,00)                |
| 62.905    | Intel Corp                                    | Morgan Stanley              | (6.063)                | (0,00)                |
| 5.365.893 | InterDigital Inc                              | Goldman Sachs International | (783.705)              | (0,04)                |
| 6.000.000 | InterDigital Inc                              | Nomura                      | (40.217)               | (0,00)                |
| 4.842.389 | International Consolidated Airlines Group SA  | Société Générale            | (349.421)              | (0,02)                |
| 54.079    | International Flavors & Fragrances Inc        | Goldman Sachs International | (1.641)                | (0,00)                |
| 2.300     | Internet Initiative Japan Inc                 | BofA Securities             | (330)                  | (0,00)                |
| (56.166)  | Ionis Pharmaceuticals Inc                     | JPMorgan Chase Bank         | (204)                  | (0,00)                |
| 4.200     | Iriso Electronics Co Ltd                      | BofA Securities             | (5.849)                | (0,00)                |
| 63.478    | Ironwood Pharmaceuticals Inc                  | Goldman Sachs International | (3.578)                | (0,00)                |
| 16.274    | Ironwood Pharmaceuticals Inc                  | Morgan Stanley              | (220)                  | (0,00)                |
| 29.300    | Isuzu Motors Ltd                              | BofA Securities             | (4.190)                | (0,00)                |
| (100)     | Ito En Ltd                                    | BofA Securities             | (17)                   | (0,00)                |
| (4.500)   | ITOCHU Corp                                   | BofA Securities             | (1.375)                | (0,00)                |
| 2.300     | Itochu Techno-Solutions Corp                  | BofA Securities             | (661)                  | (0,00)                |
| (7.400)   | Itoham Yonekyu Holdings Inc                   | BofA Securities             | (17)                   | (0,00)                |
| 829.511   | ITT Inc                                       | Goldman Sachs International | (43.534)               | (0,00)                |
| (4.300)   | Izumi Co Ltd                                  | BofA Securities             | (499)                  | (0,00)                |
| (4.223)   | J M Smucker Co                                | Goldman Sachs International | (263)                  | (0,00)                |
| (662.806) | J M Smucker Co                                | Morgan Stanley              | (42.832)               | (0,00)                |
| 56.566    | Jabil Inc                                     | Morgan Stanley              | (19.355)               | (0,00)                |
| (1.200)   | Jaccs Co Ltd                                  | BofA Securities             | (464)                  | (0,00)                |
| (401.861) | Jacobs Solutions Inc                          | Morgan Stanley              | (2.568)                | (0,00)                |
| 557.967   | Janus Henderson Group Plc                     | Morgan Stanley              | (16.882)               | (0,00)                |
| (12.700)  | Japan Airlines Co Ltd                         | BofA Securities             | (11.869)               | (0,00)                |
| 2.500     | Japan Airport Terminal Co Ltd                 | BofA Securities             | (2.824)                | (0,00)                |
| 10.600    | Japan Elevator Service Holdings Co Ltd        | BofA Securities             | (2.906)                | (0,00)                |
| (3.500)   | Japan Exchange Group Inc                      | BofA Securities             | (1.474)                | (0,00)                |
| 200       | Japan Hotel REIT Investment Corp              | BofA Securities             | (311)                  | (0,00)                |
| (1.100)   | Japan Material Co Ltd                         | BofA Securities             | (54)                   | (0,00)                |
| 100       | Japan Metropolitan Fund Invest                | BofA Securities             | (1.123)                | (0,00)                |
| 8.800     | Japan Petroleum Exploration Co Ltd            | BofA Securities             | (1.261)                | (0,00)                |
| 14.100    | Japan Post Holdings Co Ltd                    | BofA Securities             | (119)                  | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores         | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| (18.500)  | Japan Steel Works Ltd              | BofA Securities             | (11.649)               | (0,00)                |
| 11.688    | Jaws Mustang                       | Goldman Sachs International | (187)                  | (0,00)                |
| 80.981    | JB Hi-Fi Ltd                       | JPMorgan Chase Bank         | (1.138)                | (0,00)                |
| (9.400)   | JFE Holdings Inc                   | BofA Securities             | (3.765)                | (0,00)                |
| (7.300)   | JGC Holdings Corp                  | BofA Securities             | (867)                  | (0,00)                |
| 20.600    | John Wiley & Sons Inc Class A      | Morgan Stanley              | (66.726)               | (0,00)                |
| 43.784    | Johnson & Johnson                  | Morgan Stanley              | (637)                  | (0,00)                |
| 1.926.434 | Johnson & Johnson                  | JPMorgan Chase Bank         | (56.690)               | (0,00)                |
| 1.235.321 | Johnson & Johnson                  | Goldman Sachs International | (50.403)               | (0,00)                |
| 2.317     | Johnson Matthey Plc                | BofA Securities             | (19)                   | (0,00)                |
| 631.899   | JPMorgan Chase & Co                | Morgan Stanley              | (33.825)               | (0,00)                |
| (600)     | JSR Corp                           | BofA Securities             | (2.783)                | (0,00)                |
| (15.200)  | JTEKT Corp                         | BofA Securities             | (5.743)                | (0,00)                |
| (3.300)   | JTOWER Inc                         | BofA Securities             | (1.028)                | (0,00)                |
| (310.045) | Juniper Networks Inc               | Morgan Stanley              | (406)                  | (0,00)                |
| (2.100)   | Kaga Electronics Co Ltd            | BofA Securities             | (2.845)                | (0,00)                |
| 8.300     | Kagome Co Ltd                      | BofA Securities             | (10.215)               | (0,00)                |
| (6.300)   | Kamigumi Co Ltd                    | BofA Securities             | (1.466)                | (0,00)                |
| 900       | Kanamoto Co Ltd                    | BofA Securities             | (267)                  | (0,00)                |
| (13.700)  | Kandenko Co Ltd                    | BofA Securities             | (1.317)                | (0,00)                |
| (10.600)  | Kansai Electric Power Co Inc       | BofA Securities             | (2.517)                | (0,00)                |
| (1.200)   | KAO Corp                           | BofA Securities             | (182)                  | (0,00)                |
| (4.500)   | Kawasaki Heavy Industries Ltd      | BofA Securities             | (1.995)                | (0,00)                |
| (300)     | Kawasaki Kisen Kaisha Ltd          | BofA Securities             | (61)                   | (0,00)                |
| 135.763   | KBC Group NV                       | Goldman Sachs International | (7.365)                | (0,00)                |
| 4.100     | KeePer Technical Laboratory Co Ltd | BofA Securities             | (4.549)                | (0,00)                |
| (1.600)   | Keihan Holdings Co Ltd             | BofA Securities             | (138)                  | (0,00)                |
| 26.000    | Keikyu Corp                        | BofA Securities             | (4.266)                | (0,00)                |
| 3.100     | Keio Corp                          | BofA Securities             | (6.053)                | (0,00)                |
| (9.500)   | Keisei Electric Railway Co Ltd     | BofA Securities             | (23.301)               | (0,00)                |
| 137.192   | Kellogg Co                         | Goldman Sachs International | (4.040)                | (0,00)                |
| 626.079   | Kellogg Co                         | Morgan Stanley              | (8.838)                | (0,00)                |
| 325.796   | Kennametal Inc                     | JPMorgan Chase Bank         | (38.327)               | (0,00)                |
| 342.252   | Kennametal Inc                     | Goldman Sachs International | (19.324)               | (0,00)                |
| 408.332   | Kennametal Inc                     | Morgan Stanley              | (8.516)                | (0,00)                |
| 613.278   | Kenvue Inc                         | Morgan Stanley              | (17.519)               | (0,00)                |
| (779.831) | Keurig Dr Pepper Inc               | Morgan Stanley              | (61.251)               | (0,00)                |
| (622.237) | Keurig Dr Pepper Inc               | Goldman Sachs International | (44.322)               | (0,00)                |
| 700       | Keyence Corp                       | BofA Securities             | (10.237)               | (0,00)                |
| 96.846    | Keysight Technologies Inc          | Morgan Stanley              | (15.316)               | (0,00)                |
| 292.680   | Keysight Technologies Inc          | Goldman Sachs International | (16.584)               | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades      | Descripción de los valores               | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------|------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 192.001       | KGHM Polska Miedz SA                     | JPMorgan Chase Bank         | (753)                  | (0,00)                |
| 800           | KH Neochem Co Ltd                        | BofA Securities             | (35)                   | (0,00)                |
| 1.100         | Kikkoman Corp                            | BofA Securities             | (1.847)                | (0,00)                |
| (7.000)       | Kinden Corp                              | BofA Securities             | (1.907)                | (0,00)                |
| 895.806       | Kinder Morgan Inc                        | Goldman Sachs International | (24.193)               | (0,00)                |
| 18.138.472    | Kingsoft Corp Ltd                        | Société Générale            | (457.062)              | (0,02)                |
| 10.100        | Kirin Holdings Co Ltd                    | BofA Securities             | (2.577)                | (0,00)                |
| 56.066        | KLA Corp                                 | Goldman Sachs International | (1.048)                | (0,00)                |
| 138.826       | KLA Corp                                 | Morgan Stanley              | (33.001)               | (0,00)                |
| (552.602)     | Knight-Swift Transportation Holdings Inc | Goldman Sachs International | (11.040)               | (0,00)                |
| (155.035)     | Knight-Swift Transportation Holdings Inc | JPMorgan Chase Bank         | (302)                  | (0,00)                |
| 1.300         | Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd          | BofA Securities             | (284)                  | (0,00)                |
| 4.900         | Kobe Bussan Co Ltd                       | BofA Securities             | (1.105)                | (0,00)                |
| 458.728.473   | Koei Tecmo Holdings Co Ltd               | Société Générale            | (267.904)              | (0,01)                |
| 12.900        | Koito Manufacturing Co Ltd               | BofA Securities             | (6.194)                | (0,00)                |
| 2.100         | Kose Corp                                | BofA Securities             | (9.760)                | (0,00)                |
| 1.076.642     | Kroger Co                                | Morgan Stanley              | (31.912)               | (0,00)                |
| (10.500)      | K's Holdings Corp                        | BofA Securities             | (778)                  | (0,00)                |
| (20.000)      | Kumiai Chemical Industry Co Ltd          | BofA Securities             | (2.944)                | (0,00)                |
| 1.500         | Kureha Corp                              | BofA Securities             | (2.685)                | (0,00)                |
| 9.100         | Kurita Water Industries Ltd              | BofA Securities             | (18.938)               | (0,00)                |
| (2.900)       | Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd           | BofA Securities             | (8.291)                | (0,00)                |
| 1.500         | Kyocera Corp                             | BofA Securities             | (1.165)                | (0,00)                |
| 1.348.734.682 | Kyoritsu Maintenance Co Ltd              | Société Générale            | (72.397)               | (0,01)                |
| (4.700)       | Kyoritsu Maintenance Co Ltd              | BofA Securities             | (2.224)                | (0,00)                |
| 1.070.000.000 | Kyoritsu Maintenance Co Ltd              | Nomura                      | (14.880)               | (0,00)                |
| 4.500         | Kyowa Kirin Co Ltd                       | BofA Securities             | (3.423)                | (0,00)                |
| (1.000)       | Kyushu Electric Power Co Inc             | BofA Securities             | (22)                   | (0,00)                |
| (56.400)      | Kyushu Financial Group Inc               | BofA Securities             | (24.487)               | (0,00)                |
| 2.700         | Kyushu Railway Co                        | BofA Securities             | (550)                  | (0,00)                |
| 1.489.779     | Laboratory Corp of America Holdings      | Goldman Sachs International | (133.650)              | (0,01)                |
| 6.600.000     | Lagfin SCA                               | Société Générale            | (53.882)               | (0,00)                |
| 2.368.598     | Lam Research Corp                        | Goldman Sachs International | (95.503)               | (0,01)                |
| 28.170        | Lam Research Corp                        | Morgan Stanley              | (713)                  | (0,00)                |
| 1.035.961     | Lantheus Holdings Inc                    | Nomura                      | (79.396)               | (0,01)                |
| 12.525        | Las Vegas Sands Corp                     | Morgan Stanley              | (4.011)                | (0,00)                |
| 500           | Lasertec Corp                            | BofA Securities             | (587)                  | (0,00)                |
| 19.860        | Lazard Growth Acquisition Corp I         | Goldman Sachs International | (128)                  | (0,00)                |
| 29.473        | Legalzoom.com Inc                        | Goldman Sachs International | (3.346)                | (0,00)                |
| (38.500)      | Leonardo DRS Inc                         | Morgan Stanley              | (6.276)                | (0,00)                |
| 94.000        | Leopalace21 Corp                         | BofA Securities             | (18.330)               | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores                | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 159.449     | LG Innotek Co Ltd                         | Goldman Sachs International | (29.264)               | (0,00)                |
| (1.100)     | Life Corp                                 | BofA Securities             | (21)                   | (0,00)                |
| (9.100)     | Lifenet Insurance Co                      | BofA Securities             | (10.186)               | (0,00)                |
| (500)       | Lintec Corp                               | BofA Securities             | (39)                   | (0,00)                |
| 5.900       | Lion Corp                                 | BofA Securities             | (2.411)                | (0,00)                |
| 21.040.781  | Live Nation Entertainment Inc             | Goldman Sachs International | (4.185.514)            | (0,18)                |
| 78.555      | Live Nation Entertainment Inc             | JPMorgan Chase Bank         | (12.096)               | (0,00)                |
| 27.694      | Live Nation Entertainment Inc             | Morgan Stanley              | (2.854)                | (0,00)                |
| 35.100.000  | Live Nation Entertainment Inc             | Société Générale            | (445.450)              | (0,02)                |
| 19.100      | Lixil Corp                                | BofA Securities             | (3.877)                | (0,00)                |
| 6.500.000   | Lloyds Banking Group Plc                  | Société Générale            | (173.975)              | (0,01)                |
| 245.198     | Lockheed Martin Corp                      | JPMorgan Chase Bank         | (5.624)                | (0,00)                |
| 159.471     | Lockheed Martin Corp                      | Morgan Stanley              | (3.149)                | (0,00)                |
| 1.019.366   | Louisiana-Pacific Corp                    | Goldman Sachs International | (86.561)               | (0,01)                |
| 7.329       | Lululemon Athletica Inc                   | Morgan Stanley              | (668)                  | (0,00)                |
| 61.023      | Lumentum Holdings Inc                     | Morgan Stanley              | (2.120)                | (0,00)                |
| 606.907     | Luminar Technologies Inc                  | Goldman Sachs International | (385.084)              | (0,02)                |
| 200         | Mabuchi Motor Co Ltd                      | BofA Securities             | (49)                   | (0,00)                |
| (2.000)     | Macnica Holdings Inc                      | BofA Securities             | (7.115)                | (0,00)                |
| 119.401     | MACOM Technology Solutions Holdings Inc   | JPMorgan Chase Bank         | (25.985)               | (0,00)                |
| 657.314     | Magnolia Oil & Gas Corp Class A           | JPMorgan Chase Bank         | (48.141)               | (0,00)                |
| (2.900)     | Makino Milling Machine Co Ltd             | BofA Securities             | (2.020)                | (0,00)                |
| (1.615.058) | Marathon Oil Corp                         | JPMorgan Chase Bank         | (81.034)               | (0,00)                |
| (320.098)   | Marathon Oil Corp                         | Goldman Sachs International | (609)                  | (0,00)                |
| (55.535)    | Maravai LifeSciences Holdings Inc Class A | Goldman Sachs International | (4.340)                | (0,00)                |
| 13.585      | Marriott International Inc Class A        | Morgan Stanley              | (482)                  | (0,00)                |
| 1.399.421   | Marriott International Inc Class A        | JPMorgan Chase Bank         | (77.628)               | (0,01)                |
| 21.329      | Marriott International Inc Class A        | Goldman Sachs International | (2.420)                | (0,00)                |
| 33.250.000  | Marriott Vacations Worldwide Corp         | Goldman Sachs International | (1.865.248)            | (0,08)                |
| 7.400       | Maruha Nichiro Corp                       | BofA Securities             | (6.528)                | (0,00)                |
| (7.400)     | Marui Group Co Ltd                        | BofA Securities             | (3.469)                | (0,00)                |
| (500)       | Maruwa Co Ltd                             | BofA Securities             | (2.477)                | (0,00)                |
| 27.645      | Marvell Technology Inc                    | Morgan Stanley              | (14.030)               | (0,00)                |
| 492.700     | Masco Corp                                | JPMorgan Chase Bank         | (66.928)               | (0,00)                |
| 52.935      | MasTec Inc                                | Goldman Sachs International | (12.803)               | (0,00)                |
| 6.225       | Mastercard Inc Class A                    | Goldman Sachs International | (444)                  | (0,00)                |
| 111.302     | Mastercard Inc Class A                    | JPMorgan Chase Bank         | (10.703)               | (0,00)                |
| 85.999      | Mastercard Inc Class A                    | Morgan Stanley              | (9.722)                | (0,00)                |
| 212.426     | Matador Resources Co                      | Goldman Sachs International | (10.200)               | (0,00)                |
| (24.675)    | Match Group Inc                           | Morgan Stanley              | (369)                  | (0,00)                |
| 13.692.128  | Match Group Inc                           | Goldman Sachs International | (391.196)              | (0,02)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

**Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)**

| Unidades      | Descripción de los valores       | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------|----------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 17.500        | Matsui Securities Co Ltd         | BofA Securities             | (1.131)                | (0,00)                |
| (4.200)       | Maxell Ltd                       | BofA Securities             | (300)                  | (0,00)                |
| (3.800)       | Mazda Motor Corp                 | BofA Securities             | (56)                   | (0,00)                |
| (186.689)     | McCormick & Co Inc               | JPMorgan Chase Bank         | (3.278)                | (0,00)                |
| (16.900)      | Mebuki Financial Group Inc       | BofA Securities             | (186)                  | (0,00)                |
| 243.313       | Medifast Inc                     | Goldman Sachs International | (15.216)               | (0,00)                |
| (28.700)      | Medipal Holdings Corp            | BofA Securities             | (8.719)                | (0,00)                |
| (2.700)       | Medley Inc                       | BofA Securities             | (4.511)                | (0,00)                |
| 289.302       | Medtronic Plc                    | Goldman Sachs International | (19.467)               | (0,00)                |
| 497.784       | Medtronic Plc                    | Morgan Stanley              | (27.081)               | (0,00)                |
| 42.811        | Medtronic Plc                    | JPMorgan Chase Bank         | (3.527)                | (0,00)                |
| 2.800         | Megmilk Snow Brand Co Ltd        | BofA Securities             | (35)                   | (0,00)                |
| 7.600         | MEIJI Holdings Co Ltd            | BofA Securities             | (1.662)                | (0,00)                |
| (400)         | Meitec Corp                      | BofA Securities             | (199)                  | (0,00)                |
| 35.900.000    | Meituan                          | Société Générale            | (2.395)                | (0,00)                |
| (101.319.956) | Meituan Class B                  | Société Générale            | (113.009)              | (0,01)                |
| 10.100        | Menicon Co Ltd                   | BofA Securities             | (5.448)                | (0,00)                |
| (271.812)     | MercadoLibre Inc                 | JPMorgan Chase Bank         | (19.705)               | (0,00)                |
| (115.453)     | MercadoLibre Inc                 | Morgan Stanley              | (1.828)                | (0,00)                |
| (85.146)      | MercadoLibre Inc                 | Goldman Sachs International | (3.477)                | (0,00)                |
| (4.300)       | Mercari Inc                      | BofA Securities             | (8.657)                | (0,00)                |
| (328.690)     | Merck & Co Inc                   | JPMorgan Chase Bank         | (5.539)                | (0,00)                |
| 153.038       | Merck KGaA                       | Goldman Sachs International | (242)                  | (0,00)                |
| 111.462       | Meta Platforms Inc Class A       | Goldman Sachs International | (70)                   | (0,00)                |
| 138.796       | Mettler-Toledo International Inc | Goldman Sachs International | (132)                  | (0,00)                |
| 37.943        | MGM Resorts International        | Morgan Stanley              | (1.801)                | (0,00)                |
| 116.467       | MGM Resorts International        | Goldman Sachs International | (7.228)                | (0,00)                |
| 131.341       | Microchip Technology Inc         | Morgan Stanley              | (19.351)               | (0,00)                |
| 860.238       | Microchip Technology Inc         | Goldman Sachs International | (171.836)              | (0,01)                |
| (428.649)     | Micron Technology Inc            | JPMorgan Chase Bank         | (3.134)                | (0,00)                |
| (161.422)     | Micron Technology Inc            | Morgan Stanley              | (2.918)                | (0,00)                |
| 24.559.950    | Middleby Corp                    | Goldman Sachs International | (1.378.744)            | (0,06)                |
| 23.542.716    | MINEBEA MITSUMI Inc              | Goldman Sachs International | (24.504)               | (0,00)                |
| (33.658)      | Mirati Therapeutics Inc          | Goldman Sachs International | (2.673)                | (0,00)                |
| (63.540)      | Mirati Therapeutics Inc          | Morgan Stanley              | (3.819)                | (0,00)                |
| (329.091)     | Mirati Therapeutics Inc          | JPMorgan Chase Bank         | (22.968)               | (0,00)                |
| (33.569)      | Mirum Pharmaceuticals Inc        | Goldman Sachs International | (467)                  | (0,00)                |
| (8.915)       | Mirum Pharmaceuticals Inc        | Morgan Stanley              | (758)                  | (0,00)                |
| 16.200        | MISUMI Group Inc                 | BofA Securities             | (25.005)               | (0,00)                |
| (5.000)       | Mitsubishi Corp                  | BofA Securities             | (17.952)               | (0,00)                |
| (5.000)       | Mitsubishi Heavy Industries Ltd  | BofA Securities             | (17.652)               | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores             | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|----------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 3.100       | Mitsubishi Logistics Corp              | BofA Securities             | (198)                  | (0,00)                |
| (2.600)     | Mitsubishi Materials Corp              | BofA Securities             | (310)                  | (0,00)                |
| (40.100)    | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc     | BofA Securities             | (9.060)                | (0,00)                |
| (8.000)     | Mitsui Chemicals Inc                   | BofA Securities             | (9.809)                | (0,00)                |
| 100         | Mitsui Fudosan Co Ltd                  | BofA Securities             | (41)                   | (0,00)                |
| (6.100)     | Mitsui OSK Lines Ltd                   | BofA Securities             | (3.532)                | (0,00)                |
| 3.900       | Miura Co Ltd                           | BofA Securities             | (2.208)                | (0,00)                |
| 2.400       | Mixi Inc                               | BofA Securities             | (150)                  | (0,00)                |
| (5.700)     | Mizuho Leasing Co Ltd                  | BofA Securities             | (15.378)               | (0,00)                |
| 55.895      | Moderna Inc                            | Goldman Sachs International | (1.583)                | (0,00)                |
| 73.000.886  | MOL Hungarian Oil & Gas Plc            | Morgan Stanley              | (3.481)                | (0,00)                |
| 882.945     | Molina Healthcare Inc                  | Goldman Sachs International | (30.985)               | (0,00)                |
| 637.425     | Molson Coors Beverage Co Class B       | Morgan Stanley              | (12.596)               | (0,00)                |
| 87.288      | Molson Coors Beverage Co Class B       | Goldman Sachs International | (506)                  | (0,00)                |
| (4.100)     | Mondelez International Inc Class A     | Morgan Stanley              | (1.591)                | (0,00)                |
| 384.882     | Monolithic Power Systems Inc           | Goldman Sachs International | (81.552)               | (0,01)                |
| 11.000      | MonotaRO Co Ltd                        | BofA Securities             | (6.967)                | (0,00)                |
| (40.176)    | Monster Beverage Corp                  | JPMorgan Chase Bank         | (160)                  | (0,00)                |
| 310.979     | Monster Beverage Corp                  | Morgan Stanley              | (30.539)               | (0,00)                |
| (15.571)    | Morgan Advanced Materials Plc          | BofA Securities             | (7)                    | (0,00)                |
| (1.188.493) | Morgan Stanley                         | Goldman Sachs International | (27.655)               | (0,00)                |
| 5.100       | Morinaga Milk Industry Co Ltd          | BofA Securities             | (6.702)                | (0,00)                |
| 4.200       | Nabtesco Corp                          | BofA Securities             | (2.003)                | (0,00)                |
| (1.000)     | Nagase & Co Ltd                        | BofA Securities             | (258)                  | (0,00)                |
| 205.152.610 | Nagoya Railroad Co Ltd                 | Société Générale            | (339.917)              | (0,02)                |
| 5.300       | Nagoya Railroad Co Ltd                 | BofA Securities             | (39)                   | (0,00)                |
| (5.500)     | Nakanishi Inc                          | BofA Securities             | (3.058)                | (0,00)                |
| 2.200       | Nankai Electric Railway Co Ltd         | BofA Securities             | (40)                   | (0,00)                |
| 71.749      | Nasdaq Inc                             | Morgan Stanley              | (452)                  | (0,00)                |
| (30.185)    | National Bank of Greece SA             | Morgan Stanley              | (448)                  | (0,00)                |
| 509.248     | National Vision Holdings Inc           | Morgan Stanley              | (14.544)               | (0,00)                |
| 5.800.000   | NatWest Group Plc                      | Société Générale            | (130.100)              | (0,01)                |
| 4.000.000   | NCL Corp Ltd                           | Goldman Sachs International | (3.014)                | (0,00)                |
| (1.000)     | NEC Corp                               | BofA Securities             | (1.538)                | (0,00)                |
| (11.400)    | NEC Networks & System Integration Corp | BofA Securities             | (1.977)                | (0,00)                |
| (6.531.685) | Nedbank Group Ltd                      | JPMorgan Chase Bank         | (1.417)                | (0,00)                |
| (2.390.935) | Nedbank Group Ltd                      | Goldman Sachs International | (758)                  | (0,00)                |
| 7.900       | NET One Systems Co Ltd                 | BofA Securities             | (2.875)                | (0,00)                |
| 129.059     | NetApp Inc                             | Morgan Stanley              | (31.317)               | (0,00)                |
| 45.765      | NetEase Inc                            | Morgan Stanley              | (7.152)                | (0,00)                |
| 35.816      | NetEase Inc                            | Goldman Sachs International | (8.392)                | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades      | Descripción de los valores          | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------|-------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 1.052.097     | Netflix Inc                         | Goldman Sachs International | (65.966)               | (0,00)                |
| 26.373        | Netflix Inc                         | Morgan Stanley              | (5.271)                | (0,00)                |
| (230.394)     | Neurocrine Biosciences Inc          | Goldman Sachs International | (230.394)              | (0,01)                |
| 7.351         | New York Times Co Class A           | Morgan Stanley              | (363)                  | (0,00)                |
| 48.969        | New York Times Co Class A           | Goldman Sachs International | (3.305)                | (0,00)                |
| 53.070        | New York Times Co Class A           | JPMorgan Chase Bank         | (1.890)                | (0,00)                |
| (674.811)     | Nexi SpA                            | Goldman Sachs International | (30.791)               | (0,00)                |
| 8.400.000     | Nexi SpA                            | Société Générale            | (26.155)               | (0,00)                |
| 9.000         | Nexon Co Ltd                        | BofA Securities             | (9.592)                | (0,00)                |
| 42.718        | NEXTracker Inc                      | Morgan Stanley              | (12.315)               | (0,00)                |
| 6.600         | NGK Insulators Ltd                  | BofA Securities             | (1.004)                | (0,00)                |
| (1.600)       | Nichias Corp                        | BofA Securities             | (375)                  | (0,00)                |
| (16.700)      | Nichicon Corp                       | BofA Securities             | (4.780)                | (0,00)                |
| (2.000)       | Nidec Corp                          | BofA Securities             | (840)                  | (0,00)                |
| 3.900         | Nihon Kohden Corp                   | BofA Securities             | (1.101)                | (0,00)                |
| (1.500)       | Nihon M&A Center Holdings Inc       | BofA Securities             | (142)                  | (0,00)                |
| (38.700)      | Nikon Corp                          | BofA Securities             | (50.299)               | (0,00)                |
| (2.700)       | Nippon Gas Co Ltd                   | BofA Securities             | (505)                  | (0,00)                |
| 11.200        | Nippon Kayaku Co Ltd                | BofA Securities             | (2.252)                | (0,00)                |
| (7.500)       | Nippon Light Metal Holdings Co Ltd  | BofA Securities             | (295)                  | (0,00)                |
| (3.500)       | Nippon Pillar Packing Co Ltd        | BofA Securities             | (5.628)                | (0,00)                |
| (8.300)       | Nippon Sanso Holdings Corp          | BofA Securities             | (5.024)                | (0,00)                |
| 3.000         | Nippon Shinyaku Co Ltd              | BofA Securities             | (7.452)                | (0,00)                |
| 4.600         | Nippon Shokubai Co Ltd              | BofA Securities             | (612)                  | (0,00)                |
| (3.000)       | Nippon Soda Co Ltd                  | BofA Securities             | (8.992)                | (0,00)                |
| 2.105.184.703 | Nippon Steel Corp                   | Société Générale            | (102.055)              | (0,01)                |
| (76.200)      | Nippon Telegraph & Telephone Corp   | BofA Securities             | (273)                  | (0,00)                |
| (1.100)       | Nishimatsu Construction Co Ltd      | BofA Securities             | (70)                   | (0,00)                |
| (2.600)       | Nishi-Nippon Financial Holdings Inc | BofA Securities             | (142)                  | (0,00)                |
| 1.100         | Nishi-Nippon Railroad Co Ltd        | BofA Securities             | (6)                    | (0,00)                |
| 4.400         | Nissan Chemical Corp                | BofA Securities             | (4.585)                | (0,00)                |
| 1.100         | Nissin Electric Co Ltd              | BofA Securities             | (415)                  | (0,00)                |
| 2.800         | Nissin Foods Holdings Co Ltd        | BofA Securities             | (8.092)                | (0,00)                |
| (55.000)      | Nissui Corp                         | BofA Securities             | (88)                   | (0,00)                |
| 2.100         | Nitori Holdings Co Ltd              | BofA Securities             | (13.000)               | (0,00)                |
| (1.600)       | Nitto Denko Corp                    | BofA Securities             | (1.571)                | (0,00)                |
| 2.987         | NMC Health Plc                      | Morgan Stanley              | (418)                  | (0,00)                |
| 5.800         | NOF Corp                            | BofA Securities             | (295)                  | (0,00)                |
| (800)         | NOK Corp                            | BofA Securities             | (669)                  | (0,00)                |
| (600)         | Nomura Co Ltd                       | BofA Securities             | (48)                   | (0,00)                |
| 4.600         | Nomura Real Estate Holdings Inc     | BofA Securities             | (2.122)                | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores         | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| (7.100)   | Nomura Research Institute Ltd      | BofA Securities             | (2.126)                | (0,00)                |
| (1.400)   | Noritsu Koki Co Ltd                | BofA Securities             | (277)                  | (0,00)                |
| 5.000.000 | Northern Oil & Gas Inc             | Nomura                      | (38.527)               | (0,00)                |
| 3.510.941 | Northern Oil and Gas Inc           | Nomura                      | (233.227)              | (0,01)                |
| 7.976.311 | Norwegian Cruise Line Holdings Ltd | Goldman Sachs International | (2.389.186)            | (0,11)                |
| (92.160)  | Novartis AG                        | Goldman Sachs International | (1.842)                | (0,00)                |
| (22.949)  | Novartis AG                        | JPMorgan Chase Bank         | (769)                  | (0,00)                |
| 108.157   | Novo Nordisk A/S                   | Morgan Stanley              | (1.207)                | (0,00)                |
| 1.900     | NS Solutions Corp                  | BofA Securities             | (1.387)                | (0,00)                |
| (6.600)   | NSD Co Ltd                         | BofA Securities             | (2.224)                | (0,00)                |
| (2.900)   | NSK Ltd                            | BofA Securities             | (554)                  | (0,00)                |
| 136.494   | Nu Skin Enterprises Inc Class A    | Goldman Sachs International | (485)                  | (0,00)                |
| 66.937    | Nu Skin Enterprises Inc Class A    | Morgan Stanley              | (1.552)                | (0,00)                |
| 774.427   | NVIDIA Corp                        | Goldman Sachs International | (51.045)               | (0,00)                |
| 131.413   | NXP Semiconductors NV              | Morgan Stanley              | (27.457)               | (0,00)                |
| 386.181   | NXP Semiconductors NV              | Goldman Sachs International | (59.878)               | (0,00)                |
| 1.500     | OBIC Business Consultants Co Ltd   | BofA Securities             | (1.041)                | (0,00)                |
| 200       | Obic Co Ltd                        | BofA Securities             | (289)                  | (0,00)                |
| 15.600    | Oji Holdings Corp                  | BofA Securities             | (1.024)                | (0,00)                |
| (359.870) | Okta Inc                           | JPMorgan Chase Bank         | (22.221)               | (0,00)                |
| (70.348)  | Okta Inc                           | Morgan Stanley              | (1.452)                | (0,00)                |
| (3.700)   | OKUMA Corp                         | BofA Securities             | (10.943)               | (0,00)                |
| (5.600)   | Okumura Corp                       | BofA Securities             | (4.696)                | (0,00)                |
| 9.041     | Olaplex Holdings Inc               | Morgan Stanley              | (602)                  | (0,00)                |
| 333.414   | On Holding AG Class A              | JPMorgan Chase Bank         | (52.282)               | (0,00)                |
| 5.030.339 | ON Semiconductor Corp              | Goldman Sachs International | (463.649)              | (0,02)                |
| 183.131   | ONEOK Inc                          | Goldman Sachs International | (2.004)                | (0,00)                |
| 4.300     | Open House Group Co Ltd            | BofA Securities             | (10.176)               | (0,00)                |
| 310.506   | Option Care Health Inc             | Goldman Sachs International | (33.932)               | (0,00)                |
| (2.150)   | Orient Corp                        | BofA Securities             | (47)                   | (0,00)                |
| 125.828   | Orion Oyj                          | Morgan Stanley              | (1.982)                | (0,00)                |
| 9.100.000 | Ormat Technologies Inc             | Nomura                      | (624.839)              | (0,03)                |
| 9.400     | Osaka Gas Co Ltd                   | BofA Securities             | (4.235)                | (0,00)                |
| (5.500)   | Osaka Soda Co Ltd                  | BofA Securities             | (2.804)                | (0,00)                |
| 54.110    | Oscar Health Inc Class A           | JPMorgan Chase Bank         | (7.714)                | (0,00)                |
| (900)     | OSG Corp                           | BofA Securities             | (87)                   | (0,00)                |
| 819.054   | Ovintiv Inc                        | JPMorgan Chase Bank         | (67.364)               | (0,00)                |
| (26.836)  | Pacira BioSciences Inc             | Goldman Sachs International | (1.441)                | (0,00)                |
| (67.554)  | Pacira BioSciences Inc             | Morgan Stanley              | (1.096)                | (0,00)                |
| 89.646    | Packaging Corp of America          | Goldman Sachs International | (3.346)                | (0,00)                |
| 628.357   | Packaging Corp of America          | JPMorgan Chase Bank         | (22.722)               | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades   | Descripción de los valores        | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| (1.800)    | PAL GROUP Holdings Co Ltd         | BofA Securities             | (1.179)                | (0,00)                |
| 11.661     | Palantir Technologies Inc Class A | Goldman Sachs International | (1.064)                | (0,00)                |
| 12.806     | Palantir Technologies Inc Class A | JPMorgan Chase Bank         | (1.711)                | (0,00)                |
| 90.481.609 | Palo Alto Networks Inc            | Goldman Sachs International | (53.534.401)           | (2,35)                |
| 28.458     | Palo Alto Networks Inc            | Morgan Stanley              | (1.320)                | (0,00)                |
| 4.200      | PALTAC Corp                       | BofA Securities             | (7.104)                | (0,00)                |
| (38.600)   | Panasonic Holdings Corp           | BofA Securities             | (22.760)               | (0,00)                |
| 4.981      | Paramount Global                  | Morgan Stanley              | (104)                  | (0,00)                |
| 29.643     | Paramount Global                  | JPMorgan Chase Bank         | (579)                  | (0,00)                |
| 4.500      | Park24 Co Ltd                     | BofA Securities             | (2.126)                | (0,00)                |
| 340.492    | Parker-Hannifin Corp              | Goldman Sachs International | (42.323)               | (0,00)                |
| 479.760    | Parker-Hannifin Corp              | JPMorgan Chase Bank         | (103.022)              | (0,01)                |
| 28.020     | Patterson Cos Inc                 | Goldman Sachs International | (1.014)                | (0,00)                |
| 691.515    | Patterson Cos Inc                 | JPMorgan Chase Bank         | (134.180)              | (0,01)                |
| 158.383    | Paychex Inc                       | JPMorgan Chase Bank         | (8.033)                | (0,00)                |
| 19.200     | Paychex Inc                       | Morgan Stanley              | (202)                  | (0,00)                |
| 183.954    | Paychex Inc                       | Goldman Sachs International | (3.749)                | (0,00)                |
| 158.007    | Paycom Software Inc               | Goldman Sachs International | (14.283)               | (0,00)                |
| 8.576      | Paycom Software Inc               | Morgan Stanley              | (71)                   | (0,00)                |
| (6.176)    | Payoneer Global Inc               | Goldman Sachs International | (46)                   | (0,00)                |
| (313.442)  | PBF Energy Inc Class A            | JPMorgan Chase Bank         | (4.786)                | (0,00)                |
| 4.702.941  | Peabody Energy Corp               | Goldman Sachs International | (375.205)              | (0,02)                |
| 5.750.000  | Peabody Energy Corp               | Nomura                      | (79.482)               | (0,01)                |
| (17.400)   | Penta-Ocean Construction Co Ltd   | BofA Securities             | (871)                  | (0,00)                |
| 65.782     | Persimmon Plc                     | Goldman Sachs International | (202)                  | (0,00)                |
| 11.500     | Persol Holdings Co Ltd            | BofA Securities             | (7.433)                | (0,00)                |
| 394.450    | Petropavlovsk Plc                 | Morgan Stanley              | (6.018)                | (0,00)                |
| (3.200)    | Physicians Realty Trust           | Morgan Stanley              | (29)                   | (0,00)                |
| 7.200      | Pigeon Corp                       | BofA Securities             | (2.616)                | (0,00)                |
| 200        | Pilot Corp                        | BofA Securities             | (95)                   | (0,00)                |
| (24.662)   | Pinterest Inc Class A             | Goldman Sachs International | (245)                  | (0,00)                |
| (655.214)  | Pioneer Natural Resources Co      | JPMorgan Chase Bank         | (63.683)               | (0,00)                |
| (376.882)  | Pioneer Natural Resources Co      | Goldman Sachs International | (34.623)               | (0,00)                |
| (864.307)  | Pioneer Natural Resources Co      | Morgan Stanley              | (72.118)               | (0,00)                |
| (7.100)    | Pola Orbis Holdings Inc           | BofA Securities             | (4.147)                | (0,00)                |
| 1.080.029  | Polaris Inc                       | Morgan Stanley              | (25.245)               | (0,00)                |
| 170.816    | Pool Corp                         | JPMorgan Chase Bank         | (16.004)               | (0,00)                |
| 380.526    | Pool Corp                         | Goldman Sachs International | (28.610)               | (0,00)                |
| 124.536    | Pool Corp                         | Morgan Stanley              | (7.732)                | (0,00)                |
| 4.914.560  | POSCO Holdings Inc                | Goldman Sachs International | (98.739)               | (0,01)                |
| 16.000.000 | POSCO Holdings Inc                | Société Générale            | (9.197)                | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades     | Descripción de los valores                  | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------|---------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 21.100.000   | Poseidon Finance 1 Ltd                      | Nomura                      | (82.184)               | (0,01)                |
| (12.480.114) | Postal Savings Bank of China Co Ltd         | Société Générale            | (90.615)               | (0,01)                |
| (7.010.598)  | Postal Savings Bank of China Co Ltd         | Nomura                      | (289.771)              | (0,01)                |
| 1.163.201    | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | JPMorgan Chase Bank         | (38.174)               | (0,00)                |
| 1.263.672    | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | Goldman Sachs International | (23.031)               | (0,00)                |
| (44.061)     | Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA            | JPMorgan Chase Bank         | (200)                  | (0,00)                |
| 4.000.000    | PPL Capital Funding Inc                     | Nomura                      | (23.732)               | (0,00)                |
| 147.133      | PROCEPT BioRobotics Corp                    | Goldman Sachs International | (12.422)               | (0,00)                |
| (1.213.403)  | Procter & Gamble Co                         | Goldman Sachs International | (37.782)               | (0,00)                |
| 12.353       | ProSiebenSat.1 Media SE                     | JPMorgan Chase Bank         | (198)                  | (0,00)                |
| (39.493)     | Protagonist Therapeutics Inc                | JPMorgan Chase Bank         | (1.746)                | (0,00)                |
| (62.188)     | Protagonist Therapeutics Inc                | Morgan Stanley              | (1.814)                | (0,00)                |
| (69.767)     | PTC Therapeutics Inc                        | Goldman Sachs International | (17.521)               | (0,00)                |
| (229.025)    | PTC Therapeutics Inc                        | JPMorgan Chase Bank         | (9.729)                | (0,00)                |
| 58.955       | Qorvo Inc                                   | Goldman Sachs International | (148)                  | (0,00)                |
| (1.039.217)  | Quest Diagnostics Inc                       | Goldman Sachs International | (9.404)                | (0,00)                |
| 50.371       | R1 RCM Inc                                  | JPMorgan Chase Bank         | (5.451)                | (0,00)                |
| (6.300)      | Rakus Co Ltd                                | BofA Securities             | (358)                  | (0,00)                |
| 69.400       | Rakuten Group Inc                           | BofA Securities             | (18.866)               | (0,00)                |
| 149.407      | Range Resources Corp                        | Goldman Sachs International | (2.533)                | (0,00)                |
| 627.766      | Range Resources Corp                        | JPMorgan Chase Bank         | (37.646)               | (0,00)                |
| 37.562       | Reata Pharmaceuticals Inc Class A           | Morgan Stanley              | (5.346)                | (0,00)                |
| 58.836       | Redfin Corp                                 | Goldman Sachs International | (10.506)               | (0,00)                |
| 5.687        | Redfin Corp                                 | Morgan Stanley              | (993)                  | (0,00)                |
| 1.800        | Relia Inc                                   | BofA Securities             | (85)                   | (0,00)                |
| 10.600       | Relo Group Inc                              | BofA Securities             | (1.500)                | (0,00)                |
| 4.747        | RELX Plc                                    | Morgan Stanley              | (23)                   | (0,00)                |
| 45.675       | RELX Plc                                    | Goldman Sachs International | (2.667)                | (0,00)                |
| 2.053.244    | Remgro Ltd                                  | Morgan Stanley              | (8.794)                | (0,00)                |
| 321.008      | Remgro Ltd                                  | JPMorgan Chase Bank         | (967)                  | (0,00)                |
| (259.575)    | Remitly Global Inc                          | JPMorgan Chase Bank         | (2.076)                | (0,00)                |
| (6.100)      | Renesas Electronics Corp                    | BofA Securities             | (10.415)               | (0,00)                |
| (3.700)      | Rengo Co Ltd                                | BofA Securities             | (303)                  | (0,00)                |
| (3.200)      | RENOVA Inc                                  | BofA Securities             | (189)                  | (0,00)                |
| (14.300)     | Resolute Forest Products Inc                | Morgan Stanley              | (8.294)                | (0,00)                |
| 15.900       | Resorttrust Inc                             | BofA Securities             | (2.064)                | (0,00)                |
| 1.502.051    | RH                                          | Goldman Sachs International | (172.680)              | (0,01)                |
| 11.703.239   | Rheinmetall AG                              | Société Générale            | (1.279.417)            | (0,06)                |
| 9.533        | Rightmove Plc                               | Morgan Stanley              | (196)                  | (0,00)                |
| (2.515.499)  | Rio Tinto Plc                               | Morgan Stanley              | (67.645)               | (0,00)                |
| 123.672      | Robert Half International Inc               | Goldman Sachs International | (7.846)                | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores      | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 12.655      | Robert Half International Inc   | Morgan Stanley              | (482)                  | (0,00)                |
| (5.600)     | Rohto Pharmaceutical Co Ltd     | BofA Securities             | (1.306)                | (0,00)                |
| 800         | Rorze Corp                      | BofA Securities             | (651)                  | (0,00)                |
| 7.400       | Royal Holdings Co Ltd           | BofA Securities             | (7.098)                | (0,00)                |
| 235.383     | RPC Inc                         | Morgan Stanley              | (8.796)                | (0,00)                |
| 589.657     | S&P Global Inc                  | Goldman Sachs International | (70.162)               | (0,01)                |
| 8.500.000   | Sacyr SA                        | Société Générale            | (47.265)               | (0,00)                |
| 6.230.774   | Sacyr SA                        | Société Générale            | (84.083)               | (0,01)                |
| 11.529.751  | Safran SA                       | Goldman Sachs International | (2.116.523)            | (0,09)                |
| 52.140      | Salesforce Inc                  | Morgan Stanley              | (7.363)                | (0,00)                |
| 363.766     | Sally Beauty Holdings Inc       | Morgan Stanley              | (6.403)                | (0,00)                |
| (27.413)    | Samsung Electronics Co Ltd      | Goldman Sachs International | (386)                  | (0,00)                |
| (172.170)   | Samsung Electronics Co Ltd      | JPMorgan Chase Bank         | (5.703)                | (0,00)                |
| (71.837)    | Samsung Electronics Co Ltd      | Morgan Stanley              | (582)                  | (0,00)                |
| (1.200)     | San-In Godo Bank Ltd            | BofA Securities             | (36)                   | (0,00)                |
| 1.400       | Sankyo Co Ltd                   | BofA Securities             | (1.924)                | (0,00)                |
| 300         | Sankyu Inc                      | BofA Securities             | (222)                  | (0,00)                |
| 5.145.117   | Sanlam Ltd                      | Goldman Sachs International | (348)                  | (0,00)                |
| 1.091.164   | Sanlam Ltd                      | JPMorgan Chase Bank         | (5.011)                | (0,00)                |
| (364.011)   | Sanofi                          | JPMorgan Chase Bank         | (3.289)                | (0,00)                |
| (181.303)   | Sanofi                          | Goldman Sachs International | (2.343)                | (0,00)                |
| 4.000       | Sansan Inc                      | BofA Securities             | (2.598)                | (0,00)                |
| 800         | Santen Pharmaceutical Co Ltd    | BofA Securities             | (220)                  | (0,00)                |
| (24.400)    | Sanwa Holdings Corp             | BofA Securities             | (26.836)               | (0,00)                |
| (2.500)     | Sanyo Special Steel Co Ltd      | BofA Securities             | (3.216)                | (0,00)                |
| 100.412     | SAP SE                          | Morgan Stanley              | (15.027)               | (0,00)                |
| 2.700       | Sapporo Holdings Ltd            | BofA Securities             | (228)                  | (0,00)                |
| 34.400.000  | Sasol Financing USA LLC         | BofA Securities             | (4.954.065)            | (0,22)                |
| 2.306.386   | Sasol Ltd                       | JPMorgan Chase Bank         | (268)                  | (0,00)                |
| 4.716.821   | Sasol Ltd                       | Goldman Sachs International | (761.612)              | (0,04)                |
| 750.000.000 | SBI Holdings Inc                | Nomura                      | (5.812)                | (0,00)                |
| 4.300       | SBI Shinsei Bank Ltd            | BofA Securities             | (94)                   | (0,00)                |
| (737.374)   | Schlumberger NV                 | Goldman Sachs International | (48.199)               | (0,00)                |
| (289.409)   | Scotts Miracle-Gro Co           | Goldman Sachs International | (26.980)               | (0,00)                |
| (1.500)     | SCREEN Holdings Co Ltd          | BofA Securities             | (2.993)                | (0,00)                |
| 64.785      | Sea Ltd                         | Morgan Stanley              | (1.211)                | (0,00)                |
| 85.264      | Seagate Technology Holdings Plc | Morgan Stanley              | (1.050)                | (0,00)                |
| 1.400       | Sealed Air Corp                 | Morgan Stanley              | (74)                   | (0,00)                |
| (800)       | Secom Co Ltd                    | BofA Securities             | (560)                  | (0,00)                |
| (4.300)     | Sega Sammy Holdings Inc         | BofA Securities             | (1.308)                | (0,00)                |
| 895.796     | SEI Investments Co              | JPMorgan Chase Bank         | (18.559)               | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores              | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-----------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 17.000      | Seibu Holdings Inc                      | BofA Securities             | (2.473)                | (0,00)                |
| (15.400)    | Seino Holdings Co Ltd                   | BofA Securities             | (22.847)               | (0,00)                |
| (5.300)     | Seiren Co Ltd                           | BofA Securities             | (3.067)                | (0,00)                |
| (400)       | Sekisui House Reit Inc                  | BofA Securities             | (4.960)                | (0,00)                |
| 26.865      | Semtech Corp                            | Morgan Stanley              | (37.756)               | (0,00)                |
| (700)       | Senko Group Holdings Co Ltd             | BofA Securities             | (310)                  | (0,00)                |
| (25.900)    | Septeni Holdings Co Ltd                 | BofA Securities             | (3.258)                | (0,00)                |
| 705.479     | ServiceNow Inc                          | Goldman Sachs International | (23.782)               | (0,00)                |
| 4.800       | Seven Bank Ltd                          | BofA Securities             | (0)                    | (0,00)                |
| 4.100       | SG Holdings Co Ltd                      | BofA Securities             | (1.390)                | (0,00)                |
| 22.700      | Sharp Corp                              | BofA Securities             | (1.140)                | (0,00)                |
| (1.607.325) | Shell Plc                               | Goldman Sachs International | (123.180)              | (0,01)                |
| 570.611     | Sherwin-Williams Co                     | Goldman Sachs International | (25.088)               | (0,00)                |
| (2.200)     | Shibaura Machine Co Ltd                 | BofA Securities             | (931)                  | (0,00)                |
| 3.800       | Shiga Bank Ltd                          | BofA Securities             | (1.840)                | (0,00)                |
| 1.700       | Shimadzu Corp                           | BofA Securities             | (1.522)                | (0,00)                |
| (17.600)    | Shimizu Corp                            | BofA Securities             | (626)                  | (0,00)                |
| 3.500       | Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd | BofA Securities             | (3.737)                | (0,00)                |
| 47.048.144  | Shin-Etsu Chemical Co Ltd               | JPMorgan Chase Bank         | (68.082)               | (0,01)                |
| (3.200)     | Shinko Electric Industries Co Ltd       | BofA Securities             | (14.041)               | (0,00)                |
| 1.700       | Shionogi & Co Ltd                       | BofA Securities             | (2.923)                | (0,00)                |
| 7.500       | Ship Healthcare Holdings Inc            | BofA Securities             | (3.578)                | (0,00)                |
| 2.200       | SHO-BOND Holdings Co Ltd                | BofA Securities             | (2.664)                | (0,00)                |
| 1.400       | Shochiku Co Ltd                         | BofA Securities             | (5.022)                | (0,00)                |
| 11.519      | Shopify Inc Class A                     | Morgan Stanley              | (57)                   | (0,00)                |
| 102.823     | Shopify Inc Class A                     | Goldman Sachs International | (2.498)                | (0,00)                |
| (408.568)   | SICC CO Ltd                             | Morgan Stanley              | (39.646)               | (0,00)                |
| 455.317     | Siemens Energy AG                       | BofA Securities             | (74.712)               | (0,01)                |
| 75.000.000  | Siemens Energy Finance BV               | Société Générale            | (9.044.198)            | (0,40)                |
| (3.246.797) | Signet Jewelers Ltd                     | Morgan Stanley              | (120.805)              | (0,01)                |
| 99.597      | Simply Good Foods Co                    | Goldman Sachs International | (1.336)                | (0,00)                |
| 100.732     | Sirius XM Holdings Inc                  | Morgan Stanley              | (9.923)                | (0,00)                |
| 29.535      | Sirius XM Holdings Inc                  | JPMorgan Chase Bank         | (8.014)                | (0,00)                |
| 75.493      | Sirius XM Holdings Inc                  | Goldman Sachs International | (25.144)               | (0,00)                |
| 10.540.736  | SK Hynix Inc                            | Goldman Sachs International | (2.475.635)            | (0,11)                |
| (13.570)    | SK Innovation Co Ltd                    | Morgan Stanley              | (1.426)                | (0,00)                |
| (294.935)   | SK Innovation Co Ltd                    | Goldman Sachs International | (40.038)               | (0,00)                |
| (253.696)   | SKF AB Class B                          | Goldman Sachs International | (20.364)               | (0,00)                |
| 41.517      | Snap Inc Class A                        | Morgan Stanley              | (1.973)                | (0,00)                |
| 8.700       | Snow Peak Inc                           | BofA Securities             | (3.472)                | (0,00)                |
| (123.807)   | Snowflake Inc Class A                   | Morgan Stanley              | (3.596)                | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades   | Descripción de los valores         | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| (16.806)   | Snowflake Inc Class A              | JPMorgan Chase Bank         | (8)                    | (0,00)                |
| (48.877)   | Snowflake Inc Class A              | Goldman Sachs International | (233)                  | (0,00)                |
| 124.940    | Societe Generale SA                | Morgan Stanley              | (10.576)               | (0,00)                |
| (12.300)   | Sohgo Security Services Co Ltd     | BofA Securities             | (233)                  | (0,00)                |
| (497.702)  | SolarEdge Technologies Inc         | Goldman Sachs International | (48.450)               | (0,00)                |
| (3.100)    | Sompo Holdings Inc                 | BofA Securities             | (405)                  | (0,00)                |
| 765.899    | Sonos Inc                          | Morgan Stanley              | (37.133)               | (0,00)                |
| 2.700      | Sony Group Corp                    | BofA Securities             | (8.544)                | (0,00)                |
| 3.600      | Sotetsu Holdings Inc               | BofA Securities             | (430)                  | (0,00)                |
| 189.060    | Sovos Brands Inc                   | JPMorgan Chase Bank         | (60.962)               | (0,00)                |
| 9.776      | Splunk Inc                         | Morgan Stanley              | (208)                  | (0,00)                |
| 46.533     | Splunk Inc                         | JPMorgan Chase Bank         | (3.069)                | (0,00)                |
| 44.006     | Splunk Inc                         | Goldman Sachs International | (1.813)                | (0,00)                |
| 82.967     | Spotify Technology SA              | Goldman Sachs International | (4.945)                | (0,00)                |
| 23.166     | Spotify Technology SA              | Morgan Stanley              | (607)                  | (0,00)                |
| 171.199    | SpringWorks Therapeutics Inc       | Morgan Stanley              | (953)                  | (0,00)                |
| 10.305     | Sprout Social Inc Class A          | Morgan Stanley              | (308)                  | (0,00)                |
| 241.288    | Sprouts Farmers Market Inc         | JPMorgan Chase Bank         | (2.676)                | (0,00)                |
| 72.335     | Sprouts Farmers Market Inc         | Morgan Stanley              | (3.662)                | (0,00)                |
| 38.927     | Squarespace Inc Class A            | Morgan Stanley              | (4.379)                | (0,00)                |
| 39.902     | SSAB AB Class B                    | Goldman Sachs International | (11.726)               | (0,00)                |
| 654.773    | Steel Dynamics Inc                 | Goldman Sachs International | (33.928)               | (0,00)                |
| 100.686    | Stem Inc                           | Goldman Sachs International | (15.464)               | (0,00)                |
| 53.565     | STMicroelectronics NV              | Morgan Stanley              | (1.989)                | (0,00)                |
| 447.399    | STMicroelectronics NV              | Goldman Sachs International | (72.140)               | (0,01)                |
| 17.253     | Stryker Corp                       | Morgan Stanley              | (992)                  | (0,00)                |
| 122.025    | Stryker Corp                       | Goldman Sachs International | (4.780)                | (0,00)                |
| (34.900)   | Subaru Corp                        | BofA Securities             | (41.508)               | (0,00)                |
| (1.500)    | Sugi Holdings Co Ltd               | BofA Securities             | (1.926)                | (0,00)                |
| 32.912.749 | SUMCO Corp                         | JPMorgan Chase Bank         | (18.612)               | (0,00)                |
| 15.200     | SUMCO Corp                         | BofA Securities             | (5.257)                | (0,00)                |
| 13.821.081 | SUMCO Corp                         | Goldman Sachs International | (3.473)                | (0,00)                |
| 18.484.920 | SUMCO Corp                         | Morgan Stanley              | (6.596)                | (0,00)                |
| (4.700)    | Sumitomo Forestry Co Ltd           | BofA Securities             | (5.791)                | (0,00)                |
| 6.700      | Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc | BofA Securities             | (137)                  | (0,00)                |
| 54.600     | Sumitomo Pharma Co Ltd             | BofA Securities             | (6.871)                | (0,00)                |
| (25.000)   | Sumitomo Rubber Industries Ltd     | BofA Securities             | (14.214)               | (0,00)                |
| (5.200)    | Sumitomo Warehouse Co Ltd          | BofA Securities             | (1.786)                | (0,00)                |
| 314.571    | Suncor Energy Inc                  | Goldman Sachs International | (6.691)                | (0,00)                |
| 1.648.026  | Suncor Energy Inc                  | JPMorgan Chase Bank         | (16.867)               | (0,00)                |
| 677.663    | Suncor Energy Inc                  | Morgan Stanley              | (5.019)                | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores                | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|-------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 904.516     | Sunnova Energy International Inc          | Goldman Sachs International | (30.622)               | (0,00)                |
| 3.500       | Suntory Beverage & Food Ltd               | BofA Securities             | (5.387)                | (0,00)                |
| (20.100)    | Suruga Bank Ltd                           | BofA Securities             | (1.404)                | (0,00)                |
| (5.394.408) | Swedish Orphan Biovitrum AB               | Goldman Sachs International | (64.233)               | (0,00)                |
| (3.112.712) | Swedish Orphan Biovitrum AB               | JPMorgan Chase Bank         | (29.368)               | (0,00)                |
| 2.673.999   | Swiss Prime Site AG                       | Société Générale            | (1.471)                | (0,00)                |
| 10.511.263  | Swiss Re AG                               | Société Générale            | (520.779)              | (0,02)                |
| (540.462)   | Synopsys Inc                              | JPMorgan Chase Bank         | (9.613)                | (0,00)                |
| 50.676      | Sysco Corp                                | Morgan Stanley              | (1.223)                | (0,00)                |
| 374.691     | Sysco Corp                                | JPMorgan Chase Bank         | (166)                  | (0,00)                |
| 300         | Sysmex Corp                               | BofA Securities             | (451)                  | (0,00)                |
| 86.384      | T Rowe Price Group Inc                    | Goldman Sachs International | (322)                  | (0,00)                |
| (12.200)    | T&D Holdings Inc                          | BofA Securities             | (8.276)                | (0,00)                |
| (4.600)     | Tadano Ltd                                | BofA Securities             | (448)                  | (0,00)                |
| (13.300)    | Taiheiyo Cement Corp                      | BofA Securities             | (14.378)               | (0,00)                |
| (259.311)   | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | Morgan Stanley              | (3.841)                | (0,00)                |
| (393.732)   | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | JPMorgan Chase Bank         | (2.746)                | (0,00)                |
| 1.700       | Taiyo Yuden Co Ltd                        | BofA Securities             | (2.783)                | (0,00)                |
| 1.400       | Takara Bio Inc                            | BofA Securities             | (439)                  | (0,00)                |
| (18.800)    | Takara Holdings Inc                       | BofA Securities             | (12.347)               | (0,00)                |
| 5.900       | Takeda Pharmaceutical Co Ltd              | BofA Securities             | (4.795)                | (0,00)                |
| 423.468     | Take-Two Interactive Software Inc         | Goldman Sachs International | (9.401)                | (0,00)                |
| (700)       | Takeuchi Manufacturing Co Ltd             | BofA Securities             | (2.473)                | (0,00)                |
| 10.200      | Tama Home Co Ltd                          | BofA Securities             | (1.261)                | (0,00)                |
| (205.477)   | Tandem Diabetes Care Inc                  | Goldman Sachs International | (39.614)               | (0,00)                |
| 79.496      | Tanger Factory Outlet Centers Inc         | Goldman Sachs International | (801)                  | (0,00)                |
| 444.285     | Targa Resources Corp                      | Goldman Sachs International | (11.722)               | (0,00)                |
| (16.100)    | TBS Holdings Inc                          | BofA Securities             | (26.048)               | (0,00)                |
| (1.600)     | TDK Corp                                  | BofA Securities             | (848)                  | (0,00)                |
| 2.300       | TechnoPro Holdings Inc                    | BofA Securities             | (2.036)                | (0,00)                |
| (262.487)   | Teledyne Technologies Inc                 | Morgan Stanley              | (17.651)               | (0,00)                |
| (593.831)   | Teledyne Technologies Inc                 | Goldman Sachs International | (31.570)               | (0,00)                |
| (585.998)   | Temple & Webster Group Ltd                | JPMorgan Chase Bank         | (122.882)              | (0,01)                |
| 112.838     | Tenaris SA                                | Morgan Stanley              | (10.316)               | (0,00)                |
| 90.187      | Tenaris SA                                | JPMorgan Chase Bank         | (12.441)               | (0,00)                |
| 173.705     | Tenaris SA                                | Goldman Sachs International | (11.024)               | (0,00)                |
| 52.530      | Tencent Music Entertainment Group         | Morgan Stanley              | (1.681)                | (0,00)                |
| 1.409.258   | Tenet Healthcare Corp                     | Goldman Sachs International | (107.352)              | (0,00)                |
| (4.500)     | Terumo Corp                               | BofA Securities             | (3.097)                | (0,00)                |
| 274.323     | Tesla Inc                                 | Morgan Stanley              | (2.614)                | (0,00)                |
| 207.530     | Tesla Inc                                 | Goldman Sachs International | (69.930)               | (0,01)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores   | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 196.929     | Texas Instruments Inc        | Goldman Sachs International | (4.468)                | (0,00)                |
| 209.011     | Texas Instruments Inc        | Morgan Stanley              | (17.481)               | (0,00)                |
| 246.316     | Texas Instruments Inc        | JPMorgan Chase Bank         | (18.813)               | (0,00)                |
| 138.224     | Textron Inc                  | Morgan Stanley              | (3.498)                | (0,00)                |
| 329.918     | Textron Inc                  | JPMorgan Chase Bank         | (766)                  | (0,00)                |
| 65.884      | Thermo Fisher Scientific Inc | Morgan Stanley              | (251)                  | (0,00)                |
| (163.227)   | Theseus Pharmaceuticals Inc  | Morgan Stanley              | (9.297)                | (0,00)                |
| 8.300       | THK Co Ltd                   | BofA Securities             | (5.558)                | (0,00)                |
| 278.638     | Timken Co                    | Morgan Stanley              | (12.869)               | (0,00)                |
| 549.641     | Timken Co                    | Goldman Sachs International | (134.585)              | (0,01)                |
| 13.100      | TIS Inc                      | BofA Securities             | (11.431)               | (0,00)                |
| (100)       | TKP Corp                     | BofA Securities             | (0)                    | (0,00)                |
| 402         | T-Mobile US Inc              | Morgan Stanley              | (12)                   | (0,00)                |
| 319.710     | T-Mobile US Inc              | Goldman Sachs International | (7.113)                | (0,00)                |
| 11.140      | Toast Inc Class A            | Morgan Stanley              | (465)                  | (0,00)                |
| (13.200)    | Tobu Railway Co Ltd          | BofA Securities             | (2.855)                | (0,00)                |
| 17.200      | Toda Corp                    | BofA Securities             | (927)                  | (0,00)                |
| 500         | Toei Animation Co Ltd        | BofA Securities             | (259)                  | (0,00)                |
| 3.600       | Toho Gas Co Ltd              | BofA Securities             | (706)                  | (0,00)                |
| 175.855.303 | Toho Holdings Co Ltd         | Société Générale            | (53.659)               | (0,00)                |
| 10.800      | Toho Holdings Co Ltd         | BofA Securities             | (70)                   | (0,00)                |
| 3.500       | Toho Titanium Co Ltd         | BofA Securities             | (5.020)                | (0,00)                |
| (8.300)     | Tohoku Electric Power Co Inc | BofA Securities             | (1.403)                | (0,00)                |
| (9.000)     | Tokai Rika Co Ltd            | BofA Securities             | (11.301)               | (0,00)                |
| 1.300       | Token Corp                   | BofA Securities             | (594)                  | (0,00)                |
| (2.900)     | Tokyo Gas Co Ltd             | BofA Securities             | (988)                  | (0,00)                |
| (5.800)     | Tokyo Seimitsu Co Ltd        | BofA Securities             | (39.336)               | (0,00)                |
| 3.500       | Tokyotokeiba Co Ltd          | BofA Securities             | (4.103)                | (0,00)                |
| 50.000      | Tokyu Corp                   | BofA Securities             | (33.332)               | (0,00)                |
| (11.300)    | Tomy Co Ltd                  | BofA Securities             | (8.203)                | (0,00)                |
| (7.800)     | Topcon Corp                  | BofA Securities             | (3.334)                | (0,00)                |
| (3.400)     | Toridoll Holdings Corp       | BofA Securities             | (838)                  | (0,00)                |
| 2.800       | Toshiba Corp                 | BofA Securities             | (2.329)                | (0,00)                |
| 7.000       | TOTO Ltd                     | BofA Securities             | (3.405)                | (0,00)                |
| (800)       | Toyo Construction Co Ltd     | BofA Securities             | (160)                  | (0,00)                |
| 2.300       | Toyo Tanso Co Ltd            | BofA Securities             | (334)                  | (0,00)                |
| (13.900)    | Toyo Tire Corp               | BofA Securities             | (7.991)                | (0,00)                |
| (7.700)     | Toyoda Gosei Co Ltd          | BofA Securities             | (5.247)                | (0,00)                |
| (13.400)    | Toyota Boshoku Corp          | BofA Securities             | (7.705)                | (0,00)                |
| (4.100)     | Toyota Industries Corp       | BofA Securities             | (11.253)               | (0,00)                |
| 47.369      | Trade Desk Inc Class A       | Morgan Stanley              | (6.748)                | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades    | Descripción de los valores            | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 34.277      | Trade Desk Inc Class A                | Goldman Sachs International | (632)                  | (0,00)                |
| (691.918)   | Tradeweb Markets Inc Class A          | Goldman Sachs International | (39.319)               | (0,00)                |
| (35.993)    | Trane Technologies Plc                | Morgan Stanley              | (1.482)                | (0,00)                |
| 341.110.147 | Transcosmos Inc                       | Société Générale            | (240.478)              | (0,01)                |
| 793.983     | TransDigm Group Inc                   | JPMorgan Chase Bank         | (92.935)               | (0,01)                |
| 46.596      | Travel + Leisure Co                   | JPMorgan Chase Bank         | (5.963)                | (0,00)                |
| 12.454      | Travel + Leisure Co                   | Goldman Sachs International | (1.001)                | (0,00)                |
| 6.406       | Travel + Leisure Co                   | Morgan Stanley              | (164)                  | (0,00)                |
| (1.154.227) | TreeHouse Foods Inc                   | Goldman Sachs International | (33.894)               | (0,00)                |
| (59.129)    | TreeHouse Foods Inc                   | Morgan Stanley              | (3.132)                | (0,00)                |
| (122.311)   | TreeHouse Foods Inc                   | JPMorgan Chase Bank         | (3.305)                | (0,00)                |
| (400)       | Trend Micro Inc                       | BofA Securities             | (135)                  | (0,00)                |
| (3.300)     | Tri Chemical Laboratories Inc         | BofA Securities             | (6.015)                | (0,00)                |
| (23.555)    | TripAdvisor Inc                       | Morgan Stanley              | (506)                  | (0,00)                |
| 2.314.049   | Truworths International Ltd           | Goldman Sachs International | (1.891)                | (0,00)                |
| 14.800      | TS Tech Co Ltd                        | BofA Securities             | (2.651)                | (0,00)                |
| 2.300       | Tsumura & Co                          | BofA Securities             | (47)                   | (0,00)                |
| (2.500)     | Tsuruha Holdings Inc                  | BofA Securities             | (4.146)                | (0,00)                |
| 600         | TTEC Holdings Inc                     | Morgan Stanley              | (34)                   | (0,00)                |
| (100)       | UACJ Corp                             | BofA Securities             | (35)                   | (0,00)                |
| (19.400)    | UBE Corp                              | BofA Securities             | (15.387)               | (0,00)                |
| (13.947)    | Uber Technologies Inc                 | Goldman Sachs International | (31)                   | (0,00)                |
| 30.620.365  | Ubisoft Entertainment SA              | Société Générale            | (851.418)              | (0,04)                |
| 10.300.000  | UBS Group AG                          | Société Générale            | (216.005)              | (0,01)                |
| 46.741      | UCB SA                                | Morgan Stanley              | (1.767)                | (0,00)                |
| 32.562      | UiPath Inc Class A                    | Goldman Sachs International | (1.817)                | (0,00)                |
| 77.384      | UiPath Inc Class A                    | Morgan Stanley              | (1.681)                | (0,00)                |
| (330.156)   | Ultragenyx Pharmaceutical Inc         | JPMorgan Chase Bank         | (28.146)               | (0,00)                |
| (225.055)   | Ultragenyx Pharmaceutical Inc         | Morgan Stanley              | (19.172)               | (0,00)                |
| (238.964)   | uniQure NV                            | Morgan Stanley              | (125.975)              | (0,01)                |
| 401.752     | United Parcel Service Inc Class B     | Goldman Sachs International | (1.449)                | (0,00)                |
| 242.215     | United Rentals Inc                    | Morgan Stanley              | (8.854)                | (0,00)                |
| 1.041.205   | United Rentals Inc                    | Goldman Sachs International | (172.814)              | (0,02)                |
| 329.530     | United States Steel Corp              | Goldman Sachs International | (16.526)               | (0,00)                |
| 1.963.848   | UnitedHealth Group Inc                | Goldman Sachs International | (74.143)               | (0,01)                |
| 169.467     | UnitedHealth Group Inc                | Morgan Stanley              | (326)                  | (0,00)                |
| 15.541      | Unity Software Inc                    | Morgan Stanley              | (8.554)                | (0,00)                |
| 8.000       | Universal Entertainment Corp          | BofA Securities             | (515)                  | (0,00)                |
| 1.112.258   | Universal Health Services Inc Class B | Goldman Sachs International | (150.995)              | (0,01)                |
| 640.052     | Unum Group                            | Goldman Sachs International | (35.697)               | (0,00)                |
| 774.925     | Urban Outfitters Inc                  | JPMorgan Chase Bank         | (113.438)              | (0,01)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades   | Descripción de los valores      | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| (300)      | UT Group Co Ltd                 | BofA Securities             | (291)                  | (0,00)                |
| (54.918)   | Vale SA                         | JPMorgan Chase Bank         | (2.754)                | (0,00)                |
| (442.580)  | Vale SA                         | Morgan Stanley              | (54.455)               | (0,00)                |
| 637.483    | Valero Energy Corp              | Goldman Sachs International | (49.152)               | (0,00)                |
| (7.635)    | Ventyx Biosciences Inc          | JPMorgan Chase Bank         | (1.180)                | (0,00)                |
| (27.573)   | Ventyx Biosciences Inc          | Goldman Sachs International | (1.433)                | (0,00)                |
| 665.341    | VeriSign Inc                    | Goldman Sachs International | (35.890)               | (0,00)                |
| 5.909      | VeriSign Inc                    | Morgan Stanley              | (166)                  | (0,00)                |
| 6.520      | VeriSign Inc                    | JPMorgan Chase Bank         | (229)                  | (0,00)                |
| 15.914     | Verizon Communications Inc      | Goldman Sachs International | (734)                  | (0,00)                |
| 132.821    | Verizon Communications Inc      | Morgan Stanley              | (2.204)                | (0,00)                |
| 819.261    | Vertex Pharmaceuticals Inc      | Goldman Sachs International | (34.853)               | (0,00)                |
| 361.892    | VF Corp                         | JPMorgan Chase Bank         | (414)                  | (0,00)                |
| 154.448    | Viatis Inc                      | Goldman Sachs International | (8.754)                | (0,00)                |
| (120.549)  | Vir Biotechnology Inc           | Morgan Stanley              | (240)                  | (0,00)                |
| (282.590)  | Vir Biotechnology Inc           | Goldman Sachs International | (889)                  | (0,00)                |
| 12.700.000 | Virgin Galactic Holdings Inc    | Nomura                      | (74.700)               | (0,01)                |
| (12.201)   | Viridian Therapeutics Inc       | Morgan Stanley              | (715)                  | (0,00)                |
| (213.886)  | Viridian Therapeutics Inc       | Goldman Sachs International | (17.095)               | (0,00)                |
| 185.914    | Visa Inc Class A                | Morgan Stanley              | (7.763)                | (0,00)                |
| 338.149    | Visa Inc Class A                | Goldman Sachs International | (18.936)               | (0,00)                |
| 525.210    | Visa Inc Class A                | JPMorgan Chase Bank         | (23.896)               | (0,00)                |
| 18.978     | Vishay Intertechnology Inc      | Morgan Stanley              | (788)                  | (0,00)                |
| 1.500.625  | Vishay Intertechnology Inc      | Goldman Sachs International | (234.019)              | (0,01)                |
| (131.835)  | Vital Farms Inc                 | Goldman Sachs International | (22.748)               | (0,00)                |
| 56.723     | VMware Inc Class A              | Goldman Sachs International | (1.209)                | (0,00)                |
| 72.864     | VMware Inc Class A              | Morgan Stanley              | (1.335)                | (0,00)                |
| (44.057)   | Volkswagen AG                   | Goldman Sachs International | (74.836)               | (0,01)                |
| 9.500      | Wacom Co Ltd                    | BofA Securities             | (2.358)                | (0,00)                |
| 127.353    | Walgreens Boots Alliance Inc    | Goldman Sachs International | (778)                  | (0,00)                |
| 324.464    | Walmart Inc                     | Goldman Sachs International | (3.046)                | (0,00)                |
| 417.747    | Walmart Inc                     | Morgan Stanley              | (43.297)               | (0,00)                |
| 5.835      | Walt Disney Co                  | Goldman Sachs International | (79)                   | (0,00)                |
| 11.323     | Walt Disney Co                  | Morgan Stanley              | (65)                   | (0,00)                |
| 2.763      | Warby Parker Inc Class A        | Morgan Stanley              | (134)                  | (0,00)                |
| 28.879     | Warby Parker Inc Class A        | Goldman Sachs International | (144)                  | (0,00)                |
| (188.806)  | Warner Bros Discovery Inc       | Morgan Stanley              | (9.774)                | (0,00)                |
| 8.936      | Warner Bros Discovery Inc       | JPMorgan Chase Bank         | (366)                  | (0,00)                |
| 454        | Warner Bros Discovery Inc       | Goldman Sachs International | (53)                   | (0,00)                |
| (136.935)  | Warner Music Group Corp Class A | Morgan Stanley              | (1.750)                | (0,00)                |
| 8.444.257  | Wayfair Inc Class A             | Goldman Sachs International | (4.249.502)            | (0,19)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (6,09%) (31 de diciembre de 2022: (1,88%)) (cont.)

| Unidades                                                              | Descripción de los valores               | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 212.168                                                               | Wayfair Inc Class A                      | Morgan Stanley              | (171.252)              | (0,01)                |
| 2.400                                                                 | West Holdings Corp                       | BofA Securities             | (1.698)                | (0,00)                |
| 9.900                                                                 | West Japan Railway Co                    | BofA Securities             | (5.013)                | (0,00)                |
| 360.286                                                               | Westinghouse Air Brake Technologies Corp | Goldman Sachs International | (35.708)               | (0,00)                |
| 68.922                                                                | Whitecap Resources Inc                   | Morgan Stanley              | (1.087)                | (0,00)                |
| 96.618                                                                | Williams Cos Inc                         | Goldman Sachs International | (5.547)                | (0,00)                |
| 1.420.788                                                             | Williams-Sonoma Inc                      | Morgan Stanley              | (84.534)               | (0,01)                |
| 673.545                                                               | Williams-Sonoma Inc                      | JPMorgan Chase Bank         | (30.577)               | (0,00)                |
| 456.853                                                               | Winnebago Industries Inc                 | Goldman Sachs International | (15.458)               | (0,00)                |
| (50.500)                                                              | Wise Plc Class A                         | Goldman Sachs International | (518)                  | (0,00)                |
| (13.900)                                                              | Wolverine World Wide Inc                 | Morgan Stanley              | (1.470)                | (0,00)                |
| (2.632.698)                                                           | Woolworths Holdings Ltd                  | JPMorgan Chase Bank         | (52)                   | (0,00)                |
| (28.518)                                                              | Workday Inc Class A                      | Morgan Stanley              | (182)                  | (0,00)                |
| 2.600                                                                 | Workman Co Ltd                           | BofA Securities             | (2.981)                | (0,00)                |
| (18.704.930)                                                          | W-Scope Corp                             | Morgan Stanley              | (5.044)                | (0,00)                |
| (428.837)                                                             | WW International Inc                     | Goldman Sachs International | (31.938)               | (0,00)                |
| (53.693)                                                              | WW International Inc                     | Morgan Stanley              | (8.613)                | (0,00)                |
| (408.963)                                                             | Wyndham Hotels & Resorts Inc             | Morgan Stanley              | (2.124)                | (0,00)                |
| (1.304.545)                                                           | Wynn Resorts Ltd                         | Morgan Stanley              | (11.042)               | (0,00)                |
| 3.500                                                                 | Yakult Honsha Co Ltd                     | BofA Securities             | (7.804)                | (0,00)                |
| 38.100                                                                | Yamada Holdings Co Ltd                   | BofA Securities             | (566)                  | (0,00)                |
| (20.000)                                                              | Yamaguchi Financial Group Inc            | BofA Securities             | (3.782)                | (0,00)                |
| (4.200)                                                               | Yamaha Motor Co Ltd                      | BofA Securities             | (2.276)                | (0,00)                |
| (600)                                                                 | Yamato Kogyo Co Ltd                      | BofA Securities             | (348)                  | (0,00)                |
| 775.192.362                                                           | Yaoko Co Ltd                             | Société Générale            | (211.514)              | (0,01)                |
| (1.400)                                                               | Yaskawa Electric Corp                    | BofA Securities             | (819)                  | (0,00)                |
| 3.200.000                                                             | Yeahka Ltd                               | Nomura                      | (6.101)                | (0,00)                |
| 753.933                                                               | YETI Holdings Inc                        | JPMorgan Chase Bank         | (24.096)               | (0,00)                |
| 5.700                                                                 | Yokohama Rubber Co Ltd                   | BofA Securities             | (1.142)                | (0,00)                |
| 6.900                                                                 | Z Holdings Corp                          | BofA Securities             | (454)                  | (0,00)                |
| (51.992)                                                              | Zai Lab Ltd                              | JPMorgan Chase Bank         | (2.568)                | (0,00)                |
| 3.900                                                                 | Zenkoku Hosho Co Ltd                     | BofA Securities             | (1.812)                | (0,00)                |
| (6.300)                                                               | Zensho Holdings Co Ltd                   | BofA Securities             | (20.585)               | (0,00)                |
| (4.008)                                                               | Ziff Davis Inc                           | Goldman Sachs International | (4.008)                | (0,00)                |
| 6.857.485                                                             | Zillow Group Inc                         | Goldman Sachs International | (756.781)              | (0,04)                |
| 1.000.000                                                             | ZUR Rose Finance BV                      | Société Générale            | (16.379)               | (0,00)                |
| Minusvalía latente total sobre contratos por diferencias <sup>∞</sup> |                                          |                             | (139.138.180)          | (6,09)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

### Swaptions vendidos (0,00%) (31 de diciembre de 2022: (0,02%))

| Importe nominal                                                                       | Fecha de vencimiento | Descripción                                                                                                                                                                                                        | Contraparte         | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Swaptions de compra</b>                                                            |                      |                                                                                                                                                                                                                    |                     |                     |                       |
| (445.000.000) EUR                                                                     | 19/07/2023           | Swaption en EUR, en caso de ejercitarse la opción, la Cartera suscribirá una operación de swap con el valor nominal de 445.000.000 EUR, en la que pagará un tipo del 1% y recibirá iTraxx EUR S39, ejercicio 1,05% | JPMorgan Chase Bank | (43.457)            | (0,00)                |
| <b>Total valor razonable en swaptions suscritos <sup>∞</sup> (Prima: 288.427 USD)</b> |                      |                                                                                                                                                                                                                    |                     | <b>(43.457)</b>     | <b>(0,00)</b>         |

### Contratos de *credit default swap* (0,02%) (31 de diciembre de 2022: (0,02%))

| Importe nominal                                                               | Fecha de extinción | Contraparte                 | Obligación de referencia                                           | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| 13.000.000 EUR                                                                | 20/12/2024         | Nomura International Plc    | Buying default protection on POSCO Holdings Inc, 2.75%, 15/07/2024 | (130.026)           | (0,01)                |
| 1.250.000.000 JPY                                                             | 20/06/2025         | JPMorgan Chase Bank         | Buying default protection on ANA Holdings Inc, 1.22%, 06/03/2024   | (129.443)           | (0,01)                |
| 500.000.000 JPY                                                               | 20/12/2026         | Goldman Sachs International | Buying default protection on ANA Holdings Inc, 1.22%, 06/03/2024   | (73.121)            | (0,00)                |
| 750.000.000 JPY                                                               | 20/12/2026         | JPMorgan Chase Bank         | Buying default protection on ANA Holdings Inc, 1.22%, 06/03/2024   | (109.682)           | (0,00)                |
| <b>Total valor razonable en contratos de credit default swap <sup>∞</sup></b> |                    |                             |                                                                    | <b>(442.272)</b>    | <b>(0,02)</b>         |

### Contratos de *swap* de tipos de interés (0,53%) (31 de diciembre de 2022: 0,76%)

|                                                                                          | Importe nominal | Fecha de vencimiento | Contraparte                              | Recibir/ (Pagar) <sup>#</sup> | Tipo fijo | Tipo variable | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|------------------------------------------|-------------------------------|-----------|---------------|------------------------|-----------------------|
| CZK                                                                                      | 3.375.000.000   | 25/04/2024           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                       | 7,03%     | 3M PRIBOR     | (21.812)               | (0,00)                |
| CZK                                                                                      | 3.375.000.000   | 25/04/2024           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                       | 7,05%     | 3M PRIBOR     | (40.041)               | (0,00)                |
| AUD                                                                                      | 144.000.000     | 03/07/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                       | 4,38%     | 1D AONIA      | (50.556)               | (0,00)                |
| CZK                                                                                      | 3.375.000.000   | 24/04/2024           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                       | 7,01%     | 3M PRIBOR     | (79.445)               | (0,00)                |
| BRL                                                                                      | 3.706.976.756   | 02/10/2023           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                       | 13,43%    | 1D BROIS      | (93.458)               | (0,01)                |
| BRL                                                                                      | 7.076.622.866   | 02/10/2023           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                       | 13,41%    | 1D BROIS      | (133.963)              | (0,01)                |
| AUD                                                                                      | 5.760.000.000   | 05/07/2023           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                       | 3,88%     | 1D AONIA      | (167.705)              | (0,01)                |
| MXN                                                                                      | 475.791.468     | 27/11/2024           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | (Pagar)                       | 9,93%     | 28D MXIBTIIE  | (173.003)              | (0,01)                |
| USD                                                                                      | 111.816.000     | 12/06/2024           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                       | 5,10%     | 1D SOFR       | (305.040)              | (0,01)                |
| AUD                                                                                      | 142.600.000     | 09/06/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                       | 4,24%     | 1D AONIA      | (320.054)              | (0,01)                |
| AUD                                                                                      | 142.776.000     | 09/06/2025           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                       | 4,23%     | 1D AONIA      | (333.419)              | (0,02)                |
| USD                                                                                      | 186.500.000     | 12/06/2024           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                       | 5,13%     | 1D SOFR       | (457.510)              | (0,02)                |
| JPY                                                                                      | 15.436.000.000  | 15/03/2026           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                       | 0,29%     | 12M JPY LIBOR | (486.110)              | (0,02)                |
| MXN                                                                                      | 2.407.408.532   | 27/11/2024           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | (Pagar)                       | 9,93%     | 28D MXIBTIIE  | (875.359)              | (0,04)                |
| JPY                                                                                      | 30.872.000.000  | 15/03/2026           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                       | 0,29%     | 12M JPY LIBOR | (966.438)              | (0,04)                |
| JPY                                                                                      | 15.695.000.000  | 15/03/2026           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                       | 0,48%     | 12M JPY LIBOR | (1.037.932)            | (0,05)                |
| MXN                                                                                      | 1.555.000.000   | 17/06/2026           | Chicago Mercantile Exchange <sup>1</sup> | Recibir                       | 9,50%     | 28D MXIBTIIE  | (1.155.485)            | (0,05)                |
| JPY                                                                                      | 31.609.000.000  | 15/03/2026           | LCH Clearnet Ltd <sup>1</sup>            | Recibir                       | 0,48%     | 12M JPY LIBOR | (2.111.062)            | (0,09)                |
| EUR                                                                                      | 1.025.000.000   | 20/03/2024           | Merrill Lynch International              | (Pagar)                       | 3,38%     | 3M EURIBOR    | (3.198.859)            | (0,14)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                                          |                               |           |               | <b>(12.007.251)</b>    | <b>(0,53)</b>         |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

### Contratos de swap de tipos de interés (0,53%) (31 de diciembre de 2022: 0,76%) (cont.)

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

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

<sup>1</sup>Swap liquidada centralmente.

### Contratos de swap de rentabilidad total s (0,22%) (31 de diciembre de 2022: (0,04%))

| Importe notional | Fecha de extinción | Tipo variable       | Entidad de referencia                       | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------------|--------------------|---------------------|---------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| (2.998) USD      | 06/11/2024         | 4,76 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUXRT <sup>2</sup> | (85)                   | (0,00)                |
| (28.192) USD     | 17/07/2025         | 5,06 <sup>3</sup>   | Goldman Sachs Basket GSXUNPTC <sup>4</sup>  | (99)                   | (0,00)                |
| (4.213) USD      | 06/11/2024         | 4,85 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUSPY <sup>2</sup> | (165)                  | (0,00)                |
| (55.972) USD     | 06/11/2024         | 3,54 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUIAR <sup>2</sup> | (179)                  | (0,00)                |
| (28.273) USD     | 06/11/2024         | 4,82 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUMGK <sup>2</sup> | (688)                  | (0,00)                |
| (28.201) USD     | 06/11/2024         | 4,77 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUXLK <sup>2</sup> | (808)                  | (0,00)                |
| (1.809.745) USD  | 10/06/2024         | 4,66 <sup>5</sup>   | JPMorgan Basket JPAYBIO <sup>16</sup>       | (1.084)                | (0,00)                |
| 2.648.883 USD    | 22/01/2024         | 4,61 <sup>5</sup>   | JPMorgan Basket JPABKXS <sup>6</sup>        | (1.117)                | (0,00)                |
| (56.639) USD     | 06/11/2024         | 4,85 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUSPY <sup>2</sup> | (1.432)                | (0,00)                |
| (55.923) USD     | 06/11/2024         | 4,77 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUIWP <sup>2</sup> | (1.543)                | (0,00)                |
| (126.158) USD    | 06/11/2024         | 4,52 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSXXSHRT <sup>2</sup> | (1.910)                | (0,00)                |
| (257.751) USD    | 06/11/2024         | 4,79 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUIWM <sup>2</sup> | (3.701)                | (0,00)                |
| (176.997) USD    | 05/03/2025         | 4,73 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBKWE <sup>2</sup>  | (3.759)                | (0,00)                |
| (139.806) USD    | 06/11/2024         | 4,77 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUXLI <sup>2</sup> | (4.247)                | (0,00)                |
| (147.981) USD    | 06/11/2024         | 4,85 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUSOX <sup>2</sup> | (6.764)                | (0,00)                |
| (318.530) USD    | 06/11/2024         | 4,82 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUXLV <sup>2</sup> | (7.235)                | (0,00)                |
| (206.782) USD    | 06/11/2024         | 4,77 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUXLC <sup>2</sup> | (7.966)                | (0,00)                |
| (294.897) USD    | 06/11/2024         | 4,76 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUIGV <sup>2</sup> | (11.127)               | (0,00)                |
| (1.524.463) USD  | 06/11/2024         | 4,85 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUXLP <sup>2</sup> | (12.785)               | (0,00)                |
| (7.198.155) USD  | 06/11/2024         | 3,77 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSACHDGE <sup>2</sup> | (15.505)               | (0,00)                |
| (716.596) USD    | 05/03/2025         | 4,77 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUXLC <sup>2</sup> | (16.575)               | (0,00)                |
| (131.247) USD    | 06/11/2024         | 4,73 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUSMH <sup>2</sup> | (18.682)               | (0,00)                |
| (301.829) USD    | 06/11/2024         | 4,73 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUSMH <sup>2</sup> | (18.852)               | (0,00)                |
| (375.586) USD    | 06/11/2024         | 4,79 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUIWM <sup>2</sup> | (19.400)               | (0,00)                |
| (423.660) USD    | 06/11/2024         | 4,85 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUIQQ <sup>2</sup> | (19.965)               | (0,00)                |
| (455.283) USD    | 05/03/2025         | 4,77 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUXLK <sup>2</sup> | (20.497)               | (0,00)                |
| (882.644) USD    | 20/11/2024         | 4,85 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUSPY <sup>2</sup> | (22.539)               | (0,00)                |
| 77.731 USD       | 01/05/2025         | (1,63) <sup>1</sup> | Morgan Stanley Basket MSABKRB <sup>2</sup>  | (23.550)               | (0,00)                |
| (1.585.617) USD  | 06/11/2024         | 4,83 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUIH <sup>2</sup>  | (28.042)               | (0,00)                |
| (835.406) USD    | 06/11/2024         | 4,85 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUIQQ <sup>2</sup> | (28.613)               | (0,00)                |
| (690.189) USD    | 06/11/2024         | 4,79 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUMDY <sup>2</sup> | (29.585)               | (0,00)                |
| (601.812) USD    | 06/11/2024         | 4,76 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUXRT <sup>2</sup> | (30.116)               | (0,00)                |
| (502.788) USD    | 29/04/2025         | 4,85 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUSPY <sup>2</sup> | (30.794)               | (0,00)                |
| (471.560) USD    | 06/11/2024         | 4,85 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUIQQ <sup>2</sup> | (35.196)               | (0,00)                |
| (390.216) USD    | 06/11/2024         | 4,85 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUSOX <sup>2</sup> | (36.237)               | (0,00)                |
| (590.628) USD    | 06/11/2024         | 4,76 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUXRT <sup>2</sup> | (38.444)               | (0,00)                |
| (752.166) USD    | 06/11/2024         | 4,79 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUIWM <sup>2</sup> | (39.027)               | (0,00)                |
| (775.731) USD    | 06/11/2024         | 4,76 <sup>1</sup>   | Morgan Stanley Basket MSNBUXRT <sup>2</sup> | (39.129)               | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

**Contratos de *swap* de rentabilidad total (0,22%) (31 de diciembre de 2022: (0,04%)) (cont.)**

| Importe nominal                                                                            | Fecha de extinción | Tipo variable     | Entidad de referencia                                                         | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| (454.283) USD                                                                              | 28/05/2025         | 3,42 <sup>1</sup> | Morgan Stanley Basket MSLYT23S <sup>2</sup>                                   | (41.373)               | (0,00)                |
| (841.131) EUR                                                                              | 12/06/2024         | 3,10 <sup>7</sup> | JPMorgan Basket JPECND <sup>6</sup>                                           | (42.237)               | (0,00)                |
| (706.742) USD                                                                              | 06/11/2024         | 4,85 <sup>1</sup> | Morgan Stanley Basket MSNBUSPY <sup>2</sup>                                   | (43.285)               | (0,00)                |
| (1.357.763) USD                                                                            | 06/11/2024         | 4,85 <sup>1</sup> | Morgan Stanley Basket MSNBUSPY <sup>2</sup>                                   | (46.751)               | (0,00)                |
| (1.252.191) USD                                                                            | 06/11/2024         | 4,28 <sup>1</sup> | Morgan Stanley Basket MSNBUAML <sup>2</sup>                                   | (49.036)               | (0,00)                |
| (1.244.674) USD                                                                            | 06/11/2024         | 4,77 <sup>1</sup> | Morgan Stanley Basket MSNBUXLC <sup>2</sup>                                   | (63.552)               | (0,00)                |
| 7.501.163 USD                                                                              | 17/10/2024         | 5,64 <sup>3</sup> | Morgan Stanley Basket MSSOCNCU <sup>2</sup>                                   | (86.436)               | (0,01)                |
| (1.596.956) USD                                                                            | 06/11/2024         | 4,79 <sup>1</sup> | Morgan Stanley Basket MSNBUIWM <sup>2</sup>                                   | (93.941)               | (0,01)                |
| (958.624) USD                                                                              | 06/11/2024         | 4,77 <sup>1</sup> | Morgan Stanley Basket MSNBUXLY <sup>2</sup>                                   | (113.262)              | (0,01)                |
| (2.067.920) USD                                                                            | 06/11/2024         | 4,85 <sup>1</sup> | Morgan Stanley Basket MSNBUSPY <sup>2</sup>                                   | (119.841)              | (0,01)                |
| (2.054.749) USD                                                                            | 06/11/2024         | 4,85 <sup>1</sup> | Morgan Stanley Basket MSNBUSPY <sup>2</sup>                                   | (130.308)              | (0,01)                |
| (851.442) USD                                                                              | 06/11/2024         | 4,85 <sup>1</sup> | Morgan Stanley Basket MSNBUQQQ <sup>2</sup>                                   | (137.001)              | (0,01)                |
| (996.045) USD                                                                              | 06/11/2024         | 4,77 <sup>1</sup> | Morgan Stanley Basket MSNBUXLK <sup>2</sup>                                   | (194.625)              | (0,01)                |
| 17.019.750 EUR                                                                             | 03/05/2024         | 0,00 <sup>8</sup> | UBS Basket UBSCFVPR <sup>9</sup>                                              | (426.636)              | (0,02)                |
| 6.946.780 USD                                                                              | 02/05/2025         | 4,29 <sup>3</sup> | JPMorgan Basket JPSOCSE <sup>6</sup>                                          | (1.026.678)            | (0,05)                |
| (53.172.225) EUR                                                                           | 10/10/2023         | 3,40 <sup>7</sup> | Goldman Sachs STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services Index <sup>4</sup> | (1.725.420)            | (0,08)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total <sup>∞</sup></b> |                    |                   |                                                                               | <b>(4.917.824)</b>     | <b>(0,22)</b>         |

<sup>1</sup> El FEDEF a 1 día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

<sup>2</sup> La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Morgan Stanley.

<sup>3</sup> El SOFR a 1 día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

<sup>4</sup> La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

<sup>5</sup> El OBFR a 1 día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

<sup>6</sup> La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es JPMorgan Chase Bank.

<sup>7</sup> El ESTR a 1 día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

<sup>8</sup> Tipo fijo.

<sup>9</sup> La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es UBS AG.

**Contratos de *swap* de varianza(0,02%) (31 de diciembre de 2022: (0,01%))**

| Importe teórico Vega                                                              | Fecha de extinción | Contraparte                 | Obligación de referencia             | Tipo de ejercicio de varianza | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 240.000 USD                                                                       | 20/12/2024         | Goldman Sachs International | Euro Stoxx 50 Index vs S&P 500 Index | 22,00 vs. 24,35               | (106.005)              | (0,00)                |
| 125.000 USD                                                                       | 21/06/2024         | Goldman Sachs International | GS 34 Names Global Basket            | Varios                        | (231.915)              | (0,01)                |
| 300.000 USD                                                                       | 20/12/2024         | UBS                         | UBS 24 Names US Basket               | Varios                        | (196.694)              | (0,01)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de swaps de varianza <sup>∞</sup></b> |                    |                             |                                      |                               | <b>(534.614)</b>       | <b>(0,02)</b>         |

**Contratos de *swap* sobre volatilidad (0,04%) (31 de diciembre de 2022: (0,14%))**

| Importe nominal | Fecha de extinción | Contraparte | Obligación de referencia <sup>1</sup> | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------|--------------------|-------------|---------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 3.500.000 EUR   | 20/12/2024         | BNP         | BNP 20 Names EU Basket                | (4.724)                | (0,00)                |
| 6.500.000 EUR   | 20/12/2024         | BNP         | BNP 20 Names EU Basket                | (8.751)                | (0,00)                |

## Uncorrelated Strategies – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de *swap* sobre volatilidad (0,04%) (31 de diciembre de 2022: (0,14%)) (cont.)

| Importe notional                                                                   | Fecha de extinción | Contraparte      | Obligación de referencia <sup>1</sup> | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|---------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 10.000.000 EUR                                                                     | 20/12/2024         | BofA Securities  | BAML 12 Names EU Basket               | (15.633)               | (0,00)                |
| 40.000.000 USD                                                                     | 17/01/2025         | Citibank NA      | CITI 24 Names US Basket               | (27.637)               | (0,00)                |
| 21.551.100 EUR                                                                     | 20/12/2024         | Société Générale | SG 15 Names Global Basket             | (86.995)               | (0,01)                |
| 30.000.000 EUR                                                                     | 20/12/2024         | BofA Securities  | BAML 22 Names US Basket               | (101.396)              | (0,01)                |
| 20.000.000 USD                                                                     | 20/12/2024         | UBS              | UBS 10 Names US Geo Basket            | (115.425)              | (0,01)                |
| 40.000.000 EUR                                                                     | 20/12/2024         | BNP              | BNP 15 Names EU Basket                | (248.409)              | (0,01)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de swap de volatilidad<sup>∞</sup></b> |                    |                  |                                       | <b>(608.970)</b>       | <b>(0,04)</b>         |

<sup>1</sup> Los contratos de swap de volatilidad están denominados en varias divisas extranjeras basadas en las divisas locales de las posiciones del swap.

|                                                                                              | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(558.160.115)</b> | <b>(24,46)</b>        |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>1.561.042.320</b> | <b>68,44</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>720.675.579</b>   | <b>31,56</b>          |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>2.281.717.899</b> | <b>100,00</b>         |

| Análisis de la cartera   |                                                                                                        | USD                  | % de los activos totales |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------|
| *                        | Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 357.500.861          | 11,93                    |
| **                       | Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado           | 1.205.215.051        | 40,22                    |
| ±                        | Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados                                    | 75.321.463           | 2,51                     |
| ∞                        | Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC y compensados de forma centralizada | (76.995.055)         | -2,57                    |
| <b>Total inversiones</b> |                                                                                                        | <b>1.561.042.320</b> | <b>52,09</b>             |

## US Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de acciones                                                         | Descripción de los valores   | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 104,27% (31 de diciembre de 2022: 85,83%)</b> |                              |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                |                              |                     |                       |
| 5.212                                                                      | AbbVie Inc                   | 702.213             | 1,84                  |
| 6.335                                                                      | Activision Blizzard Inc      | 534.040             | 1,40                  |
| 1.734                                                                      | Adobe Inc                    | 847.909             | 2,22                  |
| 14.378                                                                     | Alphabet Inc Class A         | 1.721.047           | 4,50                  |
| 17.023                                                                     | Amazon.com Inc               | 2.219.118           | 5,80                  |
| 4.269                                                                      | Analog Devices Inc           | 831.644             | 2,17                  |
| 11.041                                                                     | Apple Inc                    | 2.141.623           | 5,60                  |
| 1.752                                                                      | Atlassian Corp Class A       | 294.003             | 0,77                  |
| 2.256                                                                      | Avery Dennison Corp          | 387.581             | 1,01                  |
| 9.958                                                                      | Boston Scientific Corp       | 538.628             | 1,41                  |
| 3.597                                                                      | CDW Corp                     | 660.049             | 1,73                  |
| 6.255                                                                      | Chewy Inc Class A            | 246.885             | 0,65                  |
| 4.104                                                                      | CME Group Inc Class A        | 760.430             | 1,99                  |
| 1.176                                                                      | Costco Wholesale Corp        | 633.135             | 1,66                  |
| 5.156                                                                      | Dollar Tree Inc              | 739.886             | 1,93                  |
| 3.426                                                                      | Equifax Inc                  | 806.138             | 2,11                  |
| 811                                                                        | Home Depot Inc               | 251.929             | 0,66                  |
| 1.581                                                                      | Intuit Inc                   | 724.398             | 1,89                  |
| 4.435                                                                      | Johnson & Johnson            | 734.081             | 1,92                  |
| 20.160                                                                     | Keurig Dr Pepper Inc         | 630.403             | 1,65                  |
| 2.458                                                                      | Mastercard Inc Class A       | 966.731             | 2,53                  |
| 17.089                                                                     | Match Group Inc              | 715.175             | 1,87                  |
| 2.941                                                                      | McDonald's Corp              | 877.624             | 2,30                  |
| 5.570                                                                      | Meta Platforms Inc Class A   | 1.598.479           | 4,18                  |
| 11.360                                                                     | Microsoft Corp               | 3.868.534           | 10,12                 |
| 1.342                                                                      | Netflix Inc                  | 591.138             | 1,55                  |
| 10.777                                                                     | NextEra Energy Inc           | 799.653             | 2,09                  |
| 3.966                                                                      | NIKE Inc Class B             | 437.727             | 1,14                  |
| 4.182                                                                      | NVIDIA Corp                  | 1.769.070           | 4,63                  |
| 6.638                                                                      | Okta Inc Class A             | 460.345             | 1,20                  |
| 17.804                                                                     | Paycor HCM Inc               | 421.421             | 1,10                  |
| 4.453                                                                      | Progressive Corp             | 589.444             | 1,54                  |
| 2.261                                                                      | S&P Global Inc               | 906.412             | 2,37                  |
| 5.686                                                                      | Salesforce Inc               | 1.201.224           | 3,14                  |
| 1.848                                                                      | ServiceNow Inc               | 1.038.521           | 2,72                  |
| 15.437                                                                     | Sweetgreen Inc Class A       | 197.902             | 0,52                  |
| 4.416                                                                      | TE Connectivity Ltd          | 618.947             | 1,62                  |
| 1.357                                                                      | Thermo Fisher Scientific Inc | 708.015             | 1,85                  |
| 10.203                                                                     | TJX Cos Inc                  | 865.112             | 2,26                  |
| 2.664                                                                      | Union Pacific Corp           | 545.108             | 1,43                  |

## US Equity – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                 | Descripción de los valores | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 104,27% (31 de diciembre de 2022: 85,83%) (cont.)</b> |                            |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                |                            |                     |                       |
| 2.874                                                                              | UnitedHealth Group Inc     | 1.381.359           | 3,61                  |
| 4.402                                                                              | Visa Inc Class A           | 1.045.387           | 2,73                  |
| 2.437                                                                              | Walmart Inc                | 383.048             | 1,00                  |
| 3.697                                                                              | Waste Management Inc       | 641.134             | 1,68                  |
| 3.698                                                                              | Workday Inc Class A        | 835.341             | 2,18                  |
| <b>Total valores de renta variable *</b>                                           |                            | <b>39.867.991</b>   | <b>104,27</b>         |
| <b>Total inversiones</b>                                                           |                            | <b>39.867.991</b>   | <b>104,27</b>         |

Contratos de divisas a plazo 0,38% (31 de diciembre de 2022: 6,86%)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte          | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|----------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases JPY con cobertura</i>                                                |                 |                      |                      |           |                       |                       |
| 370.828 USD                                                                    | 53.186.081 JPY  | 20/07/2023           | Citibank NA          | 2         | 1.961                 | 0,00                  |
| 403.884 USD                                                                    | 55.116.147 JPY  | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada | 3         | 21.632                | 0,06                  |
| 780.201 USD                                                                    | 106.900.363 JPY | 20/07/2023           | UBS AG               | 3         | 38.805                | 0,10                  |
| 1.239.060 USD                                                                  | 166.718.763 JPY | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp | 5         | 82.800                | 0,22                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                      |           | <b>145.198</b>        | <b>0,38</b>           |

|                                                                               |  |  |  |  | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|---------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> |  |  |  |  | <b>40.013.189</b>   | <b>104,65</b>         |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (7,07%) (31 de diciembre de 2022: (1,74%))

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte          | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|----------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases JPY con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                      |           |                        |                       |
| 49.498.169 JPY                                                                  | 350.300 USD     | 20/07/2023           | Citibank NA          | 2         | (7.011)                | (0,02)                |
| 3.226.435.558 JPY                                                               | 24.946.869 USD  | 20/07/2023           | Royal Bank of Canada | 6         | (2.570.267)            | (6,72)                |
| 125.813.844 JPY                                                                 | 918.373 USD     | 20/07/2023           | UBS AG               | 3         | (45.804)               | (0,12)                |
| 216.220.851 JPY                                                                 | 1.578.630 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp | 5         | (79.054)               | (0,21)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                      |           | <b>(2.702.136)</b>     | <b>(7,07)</b>         |

## US Equity – Cartera de inversiones (cont.)

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

|                                                                                              | Valor<br>razonable<br>USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(2.702.136)</b>        | <b>(7,07)</b>               |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>37.311.053</b>         | <b>97,58</b>                |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>924.255</b>            | <b>2,42</b>                 |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>38.235.308</b>         | <b>100,00</b>               |

| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            | USD               | % de los<br>activos<br>totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 39.867.991        | 97,30                          |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     | (2.556.938)       | (6,24)                         |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>37.311.053</b> | <b>91,06</b>                   |

## US Equity Index PutWrite – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Importe principal                                                | Descripción de los valores       | Cupón | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos del Estado 92,34% (31 de diciembre de 2022: 92,92%)</b> |                                  |       |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                      |                                  |       |                      |                     |                       |
| 81.800.000                                                       | United States Treasury Note/Bond | 0,13% | 15/09/2023           | 80.966.309          | 11,91                 |
| 77.900.000                                                       | United States Treasury Note/Bond | 0,13% | 15/12/2023           | 76.130.668          | 11,19                 |
| 86.400.000                                                       | United States Treasury Note/Bond | 0,25% | 15/03/2024           | 83.351.844          | 12,26                 |
| 90.000.000                                                       | United States Treasury Note/Bond | 0,25% | 15/06/2024           | 85.697.322          | 12,60                 |
| 90.000.000                                                       | United States Treasury Note/Bond | 0,38% | 15/09/2024           | 84.847.852          | 12,48                 |
| 87.100.000                                                       | United States Treasury Note/Bond | 1,00% | 15/12/2024           | 81.989.679          | 12,06                 |
| 75.600.000                                                       | United States Treasury Note/Bond | 1,75% | 15/03/2025           | 71.527.641          | 10,52                 |
| 65.900.000                                                       | United States Treasury Note/Bond | 2,88% | 15/06/2025           | 63.405.582          | 9,32                  |
| <b>Total bonos del Estado *</b>                                  |                                  |       |                      | <b>627.916.897</b>  | <b>92,34</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                         |                                  |       |                      | <b>627.916.897</b>  | <b>92,34</b>          |

Contratos de divisas a plazo 0,80% (31 de diciembre de 2022: 2,44%)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 138.734 EUR                                                                    | 149.200 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | 2.277                 | 0,00                  |
| 73.054 EUR                                                                     | 79.077 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | 688                   | 0,00                  |
| 142.684 USD                                                                    | 129.282 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | 1.527                 | 0,00                  |
| 57.114 USD                                                                     | 51.662 EUR      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 10        | 708                   | 0,00                  |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 5.128.840 GBP                                                                  | 6.410.154 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 111.105               | 0,02                  |
| 225.170.653 GBP                                                                | 280.991.432 USD | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 74        | 5.310.387             | 0,78                  |
| 1.699.162 USD                                                                  | 1.332.805 GBP   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 7         | 4.517                 | 0,00                  |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 2.000 SGD                                                                      | 1.478 USD       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | 0                     | 0,00                  |
| 2.245 USD                                                                      | 2.981 SGD       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 41                    | 0,00                  |
| 1.355 USD                                                                      | 1.833 SGD       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | 0                     | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>5.431.250</b>      | <b>0,80</b>           |

|                                                                               | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>633.348.147</b>  | <b>93,14</b>          |

## US Equity Index PutWrite – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados

### Contratos de divisas a plazo (0,04%) (31 de diciembre de 2022: (0,20%))

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 79.687 EUR                                                                      | 87.586 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (579)                  | (0,00)                |
| 6.652.496 EUR                                                                   | 7.306.865 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 8         | (43.346)               | (0,01)                |
| 57.332 USD                                                                      | 53.325 EUR      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 2         | (891)                  | (0,00)                |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 1.287.562 GBP                                                                   | 1.650.099 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (12.979)               | (0,00)                |
| 367.452 GBP                                                                     | 469.368 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | (2.157)                | (0,00)                |
| 1.725.815 USD                                                                   | 1.381.548 GBP   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (30.807)               | (0,01)                |
| 8.729.747 USD                                                                   | 6.986.981 GBP   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 36        | (154.117)              | (0,02)                |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 220.750 SGD                                                                     | 166.836 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 8         | (3.629)                | (0,00)                |
| 13.179 SGD                                                                      | 9.911 USD       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 9         | (167)                  | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>(248.672)</b>       | <b>(0,04)</b>         |

### Contratos de opciones suscritos (0,46%) (31 de diciembre de 2022: (1,90%))

| Número de contratos                                                                     | Fecha de vencimiento | Tipo                                     | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de venta</b>                                                                |                      |                                          |                     |                       |
| (4)                                                                                     | 07/07/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,300 | (380)               | (0,00)                |
| (187)                                                                                   | 07/07/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,320 | (21.505)            | (0,00)                |
| (8)                                                                                     | 14/07/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,320 | (4.280)             | (0,00)                |
| (97)                                                                                    | 14/07/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,330 | (57.715)            | (0,01)                |
| (61)                                                                                    | 28/07/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,355 | (130.540)           | (0,02)                |
| (2)                                                                                     | 28/07/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,375 | (5.000)             | (0,00)                |
| (51)                                                                                    | 14/07/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,380 | (57.630)            | (0,01)                |
| (82)                                                                                    | 28/07/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,385 | (236.160)           | (0,04)                |
| (36)                                                                                    | 14/07/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,390 | (46.620)            | (0,01)                |
| (101)                                                                                   | 28/07/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,390 | (284.315)           | (0,04)                |
| (13)                                                                                    | 07/07/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,400 | (10.075)            | (0,00)                |
| (39)                                                                                    | 28/07/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,400 | (126.165)           | (0,02)                |
| (101)                                                                                   | 14/07/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,430 | (234.825)           | (0,04)                |
| (86)                                                                                    | 14/07/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,435 | (213.710)           | (0,03)                |
| (184)                                                                                   | 07/07/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,465 | (548.320)           | (0,08)                |
| (9)                                                                                     | 14/07/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,465 | (30.501)            | (0,00)                |
| (91)                                                                                    | 28/07/2023           | CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,465 | (458.913)           | (0,07)                |
| (304)                                                                                   | 21/07/2023           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,375      | (487.920)           | (0,07)                |
| (24)                                                                                    | 21/07/2023           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,380      | (41.040)            | (0,01)                |
| (41)                                                                                    | 21/07/2023           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,385      | (74.415)            | (0,01)                |
| (12)                                                                                    | 21/07/2023           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,410      | (28.260)            | (0,00)                |
| (9)                                                                                     | 21/07/2023           | S&P 500 Index, Strike Price \$4,435      | (27.945)            | (0,00)                |
| <b>Total valor razonable en contratos de opciones suscritos* (Prima: 7.731.416 USD)</b> |                      |                                          | <b>(3.126.234)</b>  | <b>(0,46)</b>         |

## US Equity Index PutWrite – Cartera de inversiones (cont.)

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

|                                                                                              | Valor<br>razonable<br>USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(3.374.906)</b>        | <b>(0,50)</b>               |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>629.973.241</b>        | <b>92,64</b>                |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>50.021.636</b>         | <b>7,36</b>                 |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>679.994.877</b>        | <b>100,00</b>               |

| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            | USD                | % de los<br>activos<br>totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 627.916.897        | 91,71                          |
| ± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados                                    | (3.126.234)        | (0,46)                         |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     | 5.182.578          | 0,76                           |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>629.973.241</b> | <b>92,01</b>                   |

## US Large Cap Value – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de acciones                                                        | Descripción de los valores       | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 95,19% (31 de diciembre de 2022: 95,51%)</b> |                                  |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                               |                                  |                     |                       |
| 192.374                                                                   | 3M Co                            | 19.254.714          | 1,03                  |
| 72.997                                                                    | Activision Blizzard Inc          | 6.153.647           | 0,33                  |
| 87.362                                                                    | Advanced Micro Devices Inc       | 9.951.405           | 0,53                  |
| 60.724                                                                    | Air Products & Chemicals Inc     | 18.188.660          | 0,97                  |
| 451.303                                                                   | American Electric Power Co Inc   | 37.999.713          | 2,04                  |
| 45.873                                                                    | Amgen Inc                        | 10.184.723          | 0,55                  |
| 40.654                                                                    | Analog Devices Inc               | 7.919.806           | 0,42                  |
| 43.816                                                                    | Aon Plc Class A                  | 15.125.283          | 0,81                  |
| 26.386                                                                    | Applied Materials Inc            | 3.813.832           | 0,20                  |
| 141.404                                                                   | Bank of America Corp             | 4.056.881           | 0,22                  |
| 102.493                                                                   | Becton Dickinson & Co            | 27.059.177          | 1,45                  |
| 216.104                                                                   | Berkshire Hathaway Inc Class B   | 73.691.464          | 3,95                  |
| 34.551                                                                    | Biogen Inc                       | 9.841.852           | 0,53                  |
| 23.636                                                                    | Boeing Co                        | 4.990.978           | 0,27                  |
| 634.585                                                                   | Boston Scientific Corp           | 34.324.703          | 1,84                  |
| 463.205                                                                   | Bristol-Myers Squibb Co          | 29.621.960          | 1,59                  |
| 32.314                                                                    | Caterpillar Inc                  | 7.950.860           | 0,43                  |
| 313.266                                                                   | Chevron Corp                     | 49.292.405          | 2,64                  |
| 403.227                                                                   | Citigroup Inc                    | 18.564.571          | 0,99                  |
| 92.327                                                                    | CME Group Inc Class A            | 17.107.270          | 0,92                  |
| 512.874                                                                   | Comcast Corp Class A             | 21.309.915          | 1,14                  |
| 108.815                                                                   | Constellation Brands Inc Class A | 26.782.636          | 1,43                  |
| 404.683                                                                   | DTE Energy Co                    | 44.523.224          | 2,39                  |
| 552.108                                                                   | Duke Energy Corp                 | 49.546.172          | 2,65                  |
| 19.030                                                                    | Eaton Corp Plc                   | 3.826.933           | 0,21                  |
| 102.832                                                                   | Emerson Electric Co              | 9.294.984           | 0,50                  |
| 41.561                                                                    | Estee Lauder Cos Inc Class A     | 8.161.749           | 0,44                  |
| 1.004.671                                                                 | Exelon Corp                      | 40.930.297          | 2,19                  |
| 584.840                                                                   | Exxon Mobil Corp                 | 62.724.090          | 3,36                  |
| 69.823                                                                    | Fiserv Inc                       | 8.808.171           | 0,47                  |
| 145.939                                                                   | Franco-Nevada Corp               | 20.810.901          | 1,12                  |
| 291.127                                                                   | Freeport-McMoRan Inc             | 11.645.080          | 0,62                  |
| 107.816                                                                   | General Electric Co              | 11.843.588          | 0,63                  |
| 291.784                                                                   | Gilead Sciences Inc              | 22.487.793          | 1,20                  |
| 28.771                                                                    | Illinois Tool Works Inc          | 7.197.353           | 0,39                  |
| 519.778                                                                   | Johnson & Johnson                | 86.033.655          | 4,61                  |
| 442.653                                                                   | JPMorgan Chase & Co              | 64.379.452          | 3,45                  |
| 225.701                                                                   | Kenvue Inc                       | 5.963.020           | 0,32                  |

## US Large Cap Value – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores         | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 95,19% (31 de diciembre de 2022: 95,51%) (cont.)</b> |                                    |                      |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                               |                                    |                      |                       |
| 683.086                                                                           | Keurig Dr Pepper Inc               | 21.360.099           | 1,14                  |
| 571.915                                                                           | Kroger Co                          | 26.880.005           | 1,44                  |
| 57.522                                                                            | Lockheed Martin Corp               | 26.481.978           | 1,42                  |
| 97.691                                                                            | McDonald's Corp                    | 29.151.971           | 1,56                  |
| 352.875                                                                           | Medtronic Plc                      | 31.088.287           | 1,67                  |
| 578.045                                                                           | Merck & Co Inc                     | 66.700.613           | 3,57                  |
| 637.679                                                                           | Mondelez International Inc Class A | 46.512.306           | 2,49                  |
| 306.848                                                                           | Mosaic Co                          | 10.739.680           | 0,58                  |
| 1.000.030                                                                         | Newmont Corp                       | 42.661.280           | 2,29                  |
| 507.545                                                                           | NextEra Energy Inc                 | 37.659.839           | 2,02                  |
| 139.331                                                                           | Oracle Corp                        | 16.592.929           | 0,89                  |
| 208.411                                                                           | PepsiCo Inc                        | 38.601.885           | 2,07                  |
| 1.066.572                                                                         | Pfizer Inc                         | 39.121.861           | 2,10                  |
| 322.946                                                                           | Philip Morris International Inc    | 31.525.988           | 1,69                  |
| 104.449                                                                           | Phillips 66                        | 9.962.346            | 0,53                  |
| 277.236                                                                           | PNC Financial Services Group Inc   | 34.917.874           | 1,87                  |
| 540.317                                                                           | Procter & Gamble Co                | 81.987.702           | 4,39                  |
| 191.161                                                                           | Raytheon Technologies Corp         | 18.726.132           | 1,00                  |
| 28.482                                                                            | Regeneron Pharmaceuticals Inc      | 20.465.456           | 1,10                  |
| 487.786                                                                           | Rio Tinto Plc ADR                  | 31.140.258           | 1,67                  |
| 306.595                                                                           | Sempra Energy                      | 44.637.166           | 2,39                  |
| 26.254                                                                            | Thermo Fisher Scientific Inc       | 13.698.024           | 0,73                  |
| 64.373                                                                            | T-Mobile US Inc                    | 8.941.410            | 0,48                  |
| 68.144                                                                            | Truist Financial Corp              | 2.068.170            | 0,11                  |
| 760.909                                                                           | Verizon Communications Inc         | 28.298.206           | 1,52                  |
| 322.359                                                                           | Walmart Inc                        | 50.668.388           | 2,71                  |
| 487.900                                                                           | Wheaton Precious Metals Corp       | 21.087.038           | 1,13                  |
| 230.826                                                                           | Zimmer Biomet Holdings Inc         | 33.608.266           | 1,80                  |
| <b>Total valores de renta variable *</b>                                          |                                    | <b>1.776.648.074</b> | <b>95,19</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                                          |                                    | <b>1.776.648.074</b> | <b>95,19</b>          |

Contratos de divisas a plazo 0,00% (31 de diciembre de 2022: 0,06%)

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte             | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|-------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i> |                 |                      |                         |           |                       |                       |
| 313.715 EUR                     | 337.626 USD     | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank     | 2         | 4.904                 | 0,00                  |
| 374.402 EUR                     | 402.101 USD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank | 1         | 6.689                 | 0,00                  |
| 3.384.771 EUR                   | 3.672.874 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp    | 24        | 22.782                | 0,00                  |

## US Large Cap Value – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 0,00% (31 de diciembre de 2022: 0,06%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte             | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura (cont.)</i>                                        |                 |                      |                         |           |                       |                       |
| 255.916 USD                                                                    | 234.381 EUR     | 20/07/2023           | Citibank NA             | 1         | 7                     | 0,00                  |
| 961.854 USD                                                                    | 868.676 EUR     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank | 4         | 13.390                | 0,00                  |
| 2.172.849 USD                                                                  | 1.965.588 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp    | 44        | 26.724                | 0,00                  |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                |                 |                      |                         |           |                       |                       |
| 61.303 GBP                                                                     | 76.381 USD      | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank     | 2         | 1.566                 | 0,00                  |
| 6.775 GBP                                                                      | 8.472 USD       | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank | 5         | 142                   | 0,00                  |
| 145.520 GBP                                                                    | 181.879 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp    | 15        | 3.146                 | 0,00                  |
| 2.309 USD                                                                      | 1.811 GBP       | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank | 1         | 6                     | 0,00                  |
| 2.694 USD                                                                      | 2.118 GBP       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp    | 2         | 1                     | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                         |           | <b>79.357</b>         | <b>0,00</b>           |

|                                                                               | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>1.776.727.431</b> | <b>95,19</b>          |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,01%) (31 de diciembre de 2022: (0,01%))

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte             | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                         |           |                        |                       |
| 12.973.661 EUR                                                                  | 14.222.727 USD  | 20/07/2023           | JPMorgan Chase Bank     | 2         | (57.455)               | (0,00)                |
| 536.281 EUR                                                                     | 591.012 USD     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank | 2         | (5.474)                | (0,00)                |
| 13.435.569 EUR                                                                  | 14.778.182 USD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp    | 20        | (108.578)              | (0,01)                |
| 559.379 USD                                                                     | 514.010 EUR     | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank | 2         | (1.842)                | (0,00)                |
| 2.788.007 USD                                                                   | 2.580.675 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp    | 31        | (29.699)               | (0,00)                |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                         |           |                        |                       |
| 2.497 GBP                                                                       | 3.200 USD       | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank | 1         | (25)                   | (0,00)                |
| 30.815 GBP                                                                      | 39.425 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp    | 3         | (244)                  | (0,00)                |
| 9.249 USD                                                                       | 7.397 GBP       | 20/07/2023           | Standard Chartered Bank | 5         | (157)                  | (0,00)                |
| 8.626 USD                                                                       | 6.958 GBP       | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp    | 7         | (221)                  | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                         |           | <b>(203.695)</b>       | <b>(0,01)</b>         |

|                                                                                              | Valor razonable USD  | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(203.695)</b>     | <b>(0,01)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>1.776.523.736</b> | <b>95,18</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>89.915.177</b>    | <b>4,82</b>           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>1.866.438.913</b> | <b>100,00</b>         |

## US Large Cap Value – Cartera de inversiones (cont.)

| Análisis de la cartera                                                                                   | USD                  | % de los<br>activos<br>totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 1.776.648.074        | 94,53                          |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     | (124.338)            | (0,01)                         |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>1.776.523.736</b> | <b>94,52</b>                   |

## US Long Short Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de acciones                                                        | Descripción de los valores       | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 79,41% (31 de diciembre de 2022: 71,33%)</b> |                                  |                     |                       |
| <b>Euro</b>                                                               |                                  |                     |                       |
| 10.679                                                                    | Airbus SE                        | 1.542.098           | 0,70                  |
|                                                                           | <b>Total euro</b>                | <b>1.542.098</b>    | <b>0,70</b>           |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                               |                                  |                     |                       |
| 9.428                                                                     | AbbVie Inc                       | 1.270.234           | 0,57                  |
| 25.407                                                                    | Activision Blizzard Inc          | 2.141.810           | 0,96                  |
| 9.135                                                                     | Adobe Inc                        | 4.466.924           | 2,01                  |
| 45.851                                                                    | Alphabet Inc Class A             | 5.488.365           | 2,47                  |
| 41.468                                                                    | Amazon.com Inc                   | 5.405.768           | 2,43                  |
| 23.649                                                                    | Amphenol Corp Class A            | 2.008.983           | 0,90                  |
| 13.866                                                                    | Analog Devices Inc               | 2.701.235           | 1,21                  |
| 31.906                                                                    | Apple Inc                        | 6.188.807           | 2,78                  |
| 8.056                                                                     | Asbury Automotive Group Inc      | 1.936.824           | 0,87                  |
| 16.666                                                                    | Ashland Inc                      | 1.448.442           | 0,65                  |
| 1.993                                                                     | ASML Holding NV                  | 1.444.427           | 0,65                  |
| 3.716                                                                     | Atlassian Corp Class A           | 623.582             | 0,28                  |
| 10.853                                                                    | Avery Dennison Corp              | 1.864.545           | 0,84                  |
| 6.106                                                                     | Boeing Co                        | 1.289.343           | 0,58                  |
| 36.748                                                                    | Boston Scientific Corp           | 1.987.699           | 0,89                  |
| 67.301                                                                    | Brookfield Corp                  | 2.264.679           | 1,02                  |
| 11.010                                                                    | CDW Corp                         | 2.020.335           | 0,91                  |
| 83.063                                                                    | CenterPoint Energy Inc           | 2.421.286           | 1,09                  |
| 18.256                                                                    | Chevron Corp                     | 2.872.582           | 1,29                  |
| 29.152                                                                    | Chewy Inc Class A                | 1.150.629           | 0,52                  |
| 20.579                                                                    | CME Group Inc Class A            | 3.813.083           | 1,71                  |
| 3.738                                                                     | Costco Wholesale Corp            | 2.012.464           | 0,90                  |
| 20.784                                                                    | Dollar Tree Inc                  | 2.982.504           | 1,34                  |
| 68.691                                                                    | Enbridge Inc                     | 2.551.871           | 1,15                  |
| 12.091                                                                    | Equifax Inc                      | 2.845.012           | 1,28                  |
| 22.712                                                                    | European Wax Center Inc Class A  | 423.125             | 0,19                  |
| 28.650                                                                    | First Watch Restaurant Group Inc | 484.185             | 0,22                  |
| 7.783                                                                     | Fresh Market Escrow Inc          | 0                   | 0,00                  |
| 7.732                                                                     | Freshpet Inc                     | 508.843             | 0,23                  |
| 4.692                                                                     | Home Depot Inc                   | 1.457.523           | 0,66                  |
| 3.188                                                                     | Humana Inc                       | 1.425.450           | 0,64                  |
| 1.978                                                                     | Intuit Inc                       | 906.300             | 0,41                  |
| 13.202                                                                    | Jacobs Solutions Inc             | 1.569.586           | 0,71                  |
| 13.429                                                                    | Johnson & Johnson                | 2.222.768           | 1,00                  |
| 24.726                                                                    | JPMorgan Chase & Co              | 3.596.149           | 1,62                  |
| 21.981                                                                    | Kenvue Inc                       | 580.738             | 0,26                  |

## US Long Short Equity – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores         | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 79,41% (31 de diciembre de 2022: 71,33%) (cont.)</b> |                                    |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                               |                                    |                     |                       |
| 115.194                                                                           | Keurig Dr Pepper Inc               | 3.602.116           | 1,62                  |
| 3.968                                                                             | Marriott International Inc Class A | 728.882             | 0,33                  |
| 7.702                                                                             | Mastercard Inc Class A             | 3.029.197           | 1,36                  |
| 59.218                                                                            | Match Group Inc                    | 2.478.273           | 1,11                  |
| 17.115                                                                            | McDonald's Corp                    | 5.107.287           | 2,30                  |
| 19.840                                                                            | Meta Platforms Inc Class A         | 5.693.683           | 2,56                  |
| 26.998                                                                            | Microsoft Corp                     | 9.193.899           | 4,13                  |
| 19.651                                                                            | Mondelez International Inc Class A | 1.433.344           | 0,64                  |
| 3.947                                                                             | Netflix Inc                        | 1.738.614           | 0,78                  |
| 64.830                                                                            | NextEra Energy Inc                 | 4.810.386           | 2,16                  |
| 12.927                                                                            | NIKE Inc Class B                   | 1.426.753           | 0,64                  |
| 39.036                                                                            | nVent Electric Plc                 | 2.016.990           | 0,91                  |
| 3.607                                                                             | NVIDIA Corp                        | 1.525.833           | 0,69                  |
| 14.866                                                                            | Okta Inc Class A                   | 1.030.957           | 0,46                  |
| 71.699                                                                            | Paycor HCM Inc                     | 1.697.115           | 0,76                  |
| 8.055                                                                             | Procter & Gamble Co                | 1.222.266           | 0,55                  |
| 23.354                                                                            | Progressive Corp                   | 3.091.369           | 1,39                  |
| 106.626                                                                           | Repay Holdings Corp Class A        | 834.882             | 0,38                  |
| 9.508                                                                             | S&P Global Inc                     | 3.811.662           | 1,71                  |
| 22.816                                                                            | Salesforce Inc                     | 4.820.108           | 2,17                  |
| 1.200                                                                             | Savers Value Village Inc           | 28.440              | 0,01                  |
| 4.890                                                                             | ServiceNow Inc                     | 2.748.033           | 1,24                  |
| 10.742                                                                            | Splunk Inc                         | 1.139.619           | 0,51                  |
| 77.807                                                                            | Sweetgreen Inc Class A             | 997.486             | 0,45                  |
| 15.016                                                                            | TE Connectivity Ltd                | 2.104.643           | 0,95                  |
| 3.726                                                                             | Thermo Fisher Scientific Inc       | 1.944.041           | 0,87                  |
| 61.626                                                                            | TJX Cos Inc                        | 5.225.269           | 2,35                  |
| 16.900                                                                            | TransUnion                         | 1.323.777           | 0,60                  |
| 22.691                                                                            | Uber Technologies Inc              | 979.570             | 0,44                  |
| 21.424                                                                            | Union Pacific Corp                 | 4.383.779           | 1,97                  |
| 8.917                                                                             | UnitedHealth Group Inc             | 4.285.867           | 1,93                  |
| 13.441                                                                            | Visa Inc Class A                   | 3.191.969           | 1,43                  |
| 12.127                                                                            | Walmart Inc                        | 1.906.122           | 0,86                  |
| 13.986                                                                            | Waste Management Inc               | 2.425.452           | 1,09                  |
| 27.095                                                                            | WEC Energy Group Inc               | 2.390.863           | 1,07                  |
| 10.324                                                                            | Workday Inc Class A                | 2.332.088           | 1,05                  |
| <b>Total dólar estadounidense</b>                                                 |                                    | <b>175.076.734</b>  | <b>78,71</b>          |
| <b>Total valores de renta variable *</b>                                          |                                    | <b>176.618.832</b>  | <b>79,41</b>          |

## US Long Short Equity – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                             | Descripción de los valores      | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Fondos de inversión inmobiliaria 1,06% (31 de diciembre de 2022: 0,79%)</b> |                                 |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                    |                                 |                     |                       |
| 1.154                                                                          | Equinix Inc                     | 904.667             | 0,41                  |
| 6.225                                                                          | SBA Communications Corp Class A | 1.442.706           | 0,65                  |
| <b>Total fondos de inversión inmobiliaria *</b>                                |                                 | <b>2.347.373</b>    | <b>1,06</b>           |

| Importe principal                                              | Descripción de los valores                       | Cupón  | Fecha de vencimiento | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Bonos de empresa 4,75% (31 de diciembre de 2022: 3,79%)</b> |                                                  |        |                      |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                    |                                                  |        |                      |                     |                       |
| 939.000                                                        | Activision Blizzard Inc**                        | 2,50%  | 15/09/2050           | 604.651             | 0,27                  |
| 749.000                                                        | Alphabet Inc**                                   | 2,25%  | 15/08/2060           | 456.213             | 0,20                  |
| 905.000                                                        | Amazon.com Inc**                                 | 3,25%  | 12/05/2061           | 655.894             | 0,29                  |
| 1.042.971                                                      | Anagram International Inc/Anagram Holdings LLC** | 10,00% | 15/08/2026           | 818.732             | 0,37                  |
| 402.606                                                        | Anagram International Inc/Anagram Holdings LLC†  | 15,00% | 15/08/2025           | 389.702             | 0,18                  |
| 883.014                                                        | Anagram International Inc/Anagram Holdings LLC** | 15,00% | 15/08/2025           | 854.713             | 0,38                  |
| 974.000                                                        | Apple Inc**                                      | 2,85%  | 05/08/2061           | 663.794             | 0,30                  |
| 250.000                                                        | CDW LLC/CDW Finance Corp**                       | 2,67%  | 01/12/2026           | 224.755             | 0,10                  |
| 550.000                                                        | Florida Power & Light Co*                        | 2,88%  | 04/12/2051           | 380.910             | 0,17                  |
| 943.000                                                        | Johnson & Johnson*                               | 2,45%  | 01/09/2060           | 610.672             | 0,27                  |
| 138.000                                                        | Mastercard Inc*                                  | 2,95%  | 15/03/2051           | 100.826             | 0,05                  |
| 954.000                                                        | Meta Platforms Inc**                             | 4,65%  | 15/08/2062           | 838.730             | 0,38                  |
| 253.000                                                        | Meta Platforms Inc**                             | 5,60%  | 15/05/2053           | 260.023             | 0,12                  |
| 18.000                                                         | Meta Platforms Inc**                             | 5,75%  | 15/05/2063           | 18.643              | 0,01                  |
| 780.000                                                        | Microsoft Corp**                                 | 2,68%  | 01/06/2060           | 523.785             | 0,24                  |
| 125.000                                                        | nVent Finance Sarl**                             | 4,55%  | 15/04/2028           | 117.035             | 0,05                  |
| 670.000                                                        | Oracle Corp*                                     | 3,85%  | 01/04/2060           | 472.640             | 0,21                  |
| 200.000                                                        | Oracle Corp*                                     | 6,90%  | 09/11/2052           | 224.678             | 0,10                  |
| 545.000                                                        | PepsiCo Inc**                                    | 2,75%  | 21/10/2051           | 391.606             | 0,18                  |
| 125.000                                                        | SBA Communications Corp**                        | 3,88%  | 15/02/2027           | 115.263             | 0,05                  |
| 410.000                                                        | Uber Technologies Inc**                          | 8,00%  | 01/11/2026           | 418.318             | 0,19                  |
| 564.000                                                        | UnitedHealth Group Inc*                          | 3,13%  | 15/05/2060           | 394.142             | 0,18                  |
| 185.000                                                        | UnitedHealth Group Inc*                          | 5,05%  | 15/04/2053           | 184.021             | 0,08                  |
| 943.000                                                        | Walmart Inc*                                     | 2,65%  | 22/09/2051           | 670.599             | 0,30                  |
| 190.000                                                        | Walmart Inc*                                     | 4,50%  | 15/04/2053           | 185.452             | 0,08                  |
| <b>Total bonos de empresa</b>                                  |                                                  |        |                      | <b>10.575.797</b>   | <b>4,75</b>           |
| <b>Total inversiones</b>                                       |                                                  |        |                      | <b>189.542.002</b>  | <b>85,22</b>          |

## US Long Short Equity – Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de divisas a plazo 0,05% (31 de diciembre de 2022: 3,02%)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 896.094 EUR                                                                    | 964.404 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 13.995                | 0,01                  |
| 1.362.197 EUR                                                                  | 1.476.213 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 20        | 11.100                | 0,01                  |
| 573.365 USD                                                                    | 517.182 EUR     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 8.680                 | 0,00                  |
| 6.981.313 USD                                                                  | 6.350.086 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 39        | 47.977                | 0,02                  |
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 8.333 GBP                                                                      | 10.432 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 164                   | 0,00                  |
| 3.436 GBP                                                                      | 4.308 USD       | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 61                    | 0,00                  |
| 861.213 GBP                                                                    | 1.075.653 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 12        | 19.369                | 0,01                  |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 49.783 USD                                                                     | 65.848 SGD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 1.100                 | 0,00                  |
| 48.286 USD                                                                     | 63.938 SGD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 1.015                 | 0,00                  |
| 57.444 USD                                                                     | 77.155 SGD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 8         | 398                   | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>103.859</b>        | <b>0,05</b>           |

## Contratos de opciones comprados 0,00% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)

| Número de contratos                                                                      | Fecha de vencimiento | Tipo                                  | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de compra</b>                                                                |                      |                                       |                     |                       |
| 95                                                                                       | 21/07/2023           | Match Group Inc, Strike Price \$42.50 | 11.733              | 0,00                  |
| <b>Total valor razonable en contratos de opciones adquiridos * (Prima: USD (14,775))</b> |                      |                                       | <b>11.733</b>       | <b>0,00</b>           |

## Contratos por diferencias 0,30% (31 de diciembre de 2022: 1,43%)

| Unidades | Descripción de los valores | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|----------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 124.888  | 3M Co                      | Goldman Sachs International | 3.785                 | 0,00                  |
| 32.676   | Bill Holdings Inc          | JPMorgan Chase Bank         | 122                   | 0,00                  |
| 771.297  | Burlington Stores Inc      | Goldman Sachs International | 39.392                | 0,02                  |
| 447.599  | Campbell Soup Co           | Goldman Sachs International | 72.840                | 0,03                  |
| 104.013  | Cava Group Inc             | Goldman Sachs International | 542                   | 0,00                  |
| 296.949  | Conagra Brands Inc         | JPMorgan Chase Bank         | 6.689                 | 0,00                  |
| 226.233  | Conagra Brands Inc         | Goldman Sachs International | 7.107                 | 0,00                  |
| 73.216   | Cricut Inc Class A         | JPMorgan Chase Bank         | 14.976                | 0,01                  |
| 299.303  | Docusign Inc               | JPMorgan Chase Bank         | 13.389                | 0,01                  |
| 12.854   | Dutch Bros Inc Class A     | JPMorgan Chase Bank         | 7                     | 0,00                  |
| 445.455  | Etsy Inc                   | Goldman Sachs International | 49.060                | 0,02                  |
| 65.607   | Etsy Inc                   | JPMorgan Chase Bank         | 224                   | 0,00                  |
| 14.215   | Fubotv Inc                 | JPMorgan Chase Bank         | 1.422                 | 0,00                  |
| 107.203  | Fubotv Inc                 | Goldman Sachs International | 25.469                | 0,01                  |

## US Long Short Equity – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias 0,30% (31 de diciembre de 2022: 1,43%) (cont.)

| Unidades                                                                    | Descripción de los valores           | Contraparte                 | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 96.862                                                                      | G-iii Apparel Group Ltd              | JPMorgan Chase Bank         | 3.228                 | 0,00                  |
| 87.147                                                                      | Hawaiian Electric Industries Inc     | JPMorgan Chase Bank         | 3.653                 | 0,00                  |
| 78.294                                                                      | iHeartMedia Inc Class A              | Goldman Sachs International | 26.344                | 0,01                  |
| 443.848                                                                     | International Business Machines Corp | Goldman Sachs International | 44.356                | 0,02                  |
| 208.164                                                                     | Interpublic Group of Cos Inc         | JPMorgan Chase Bank         | 10.569                | 0,01                  |
| 803.313                                                                     | Iron Mountain Inc                    | JPMorgan Chase Bank         | 4.863                 | 0,00                  |
| 532.813                                                                     | Lamar Advertising Co Class A         | Goldman Sachs International | 27.710                | 0,01                  |
| 105.354                                                                     | Lemonade Inc                         | Goldman Sachs International | 760                   | 0,00                  |
| 45.217                                                                      | McCormick & Co Inc                   | JPMorgan Chase Bank         | 2.361                 | 0,00                  |
| 130.643                                                                     | Omnicom Group Inc                    | JPMorgan Chase Bank         | 621                   | 0,00                  |
| 314.745                                                                     | Outfront Media Inc                   | Goldman Sachs International | 20.448                | 0,01                  |
| 122.097                                                                     | Packaging Corp of America            | Goldman Sachs International | 7.857                 | 0,01                  |
| 41.015                                                                      | Paycom Software Inc                  | JPMorgan Chase Bank         | 344                   | 0,00                  |
| 902.002                                                                     | Paylocity Holding Corp               | Goldman Sachs International | 126.037               | 0,06                  |
| 219.668                                                                     | Renaissancere Holdings Ltd           | JPMorgan Chase Bank         | 2.609                 | 0,00                  |
| 105.239                                                                     | Sofi Technologies Inc                | JPMorgan Chase Bank         | 3.991                 | 0,00                  |
| 282.056                                                                     | Sonic Automotive Inc Class A         | Goldman Sachs International | 19.164                | 0,01                  |
| 164.145                                                                     | Southern Co                          | JPMorgan Chase Bank         | 1.200                 | 0,00                  |
| 116.047                                                                     | Steelcase Inc Class A                | Goldman Sachs International | 43.250                | 0,02                  |
| 903.690                                                                     | T Rowe Price Group Inc               | Goldman Sachs International | 69.264                | 0,03                  |
| 542.642                                                                     | T Rowe Price Group Inc               | JPMorgan Chase Bank         | 12.744                | 0,01                  |
| 354.045                                                                     | Trade Desk Inc Class A               | JPMorgan Chase Bank         | 232                   | 0,00                  |
| 6.561                                                                       | Udemy Inc                            | JPMorgan Chase Bank         | 3                     | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos por diferencias <sup>∞</sup></b> |                                      |                             | <b>666.632</b>        | <b>0,30</b>           |

|                                                                               | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>190.324.226</b>  | <b>85,57</b>          |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,26%) (31 de diciembre de 2022: (0,37%))

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases EUR con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 1.392.933 EUR                   | 1.529.431 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (8.560)                | (0,00)                |
| 40.117.574 EUR                  | 43.991.898 USD  | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | (189.585)              | (0,09)                |
| 42.578.864 EUR                  | 46.823.849 USD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 19        | (334.182)              | (0,15)                |
| 589.591 USD                     | 545.768 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (6.305)                | (0,00)                |
| 2.500.742 USD                   | 2.318.883 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 34        | (31.127)               | (0,02)                |

## US Long Short Equity – Cartera de inversiones (cont.)

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

## Contratos de divisas a plazo (0,26%) (31 de diciembre de 2022: (0,37%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases GBP con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 6.745 GBP                                                                       | 8.644 USD       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (68)                   | (0,00)                |
| 23.374 GBP                                                                      | 29.770 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 1         | (50)                   | (0,00)                |
| 8.456 USD                                                                       | 6.729 GBP       | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | (100)                  | (0,00)                |
| 91.975 USD                                                                      | 73.680 GBP      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 5         | (1.709)                | (0,00)                |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                 |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 218.968 SGD                                                                     | 165.653 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | (3.763)                | (0,00)                |
| 223.067 SGD                                                                     | 168.480 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 4         | (3.558)                | (0,00)                |
| 15.229 SGD                                                                      | 11.452 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 13        | (194)                  | (0,00)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>(579.201)</b>       | <b>(0,26)</b>         |

## Contratos de futuros (0,41%) (31 de diciembre de 2022: (0,00%))

| Número de contratos                                                     | Descripción                             | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| (30)                                                                    | Nasdaq 100 E-mini Future September 2023 | (352.321)              | (0,16)                |
| (78)                                                                    | S&P 500 E-mini Future September 2023    | (542.880)              | (0,25)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de futuros <sup>±</sup></b> |                                         | <b>(895.201)</b>       | <b>(0,41)</b>         |

## Contratos de opciones suscritos (0,02%) (31 de diciembre de 2022: (0,03%))

| Número de contratos                                                                  | Fecha de vencimiento | Tipo                                               | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Opciones de compra</b>                                                            |                      |                                                    |                     |                       |
| 45                                                                                   | 21/07/2023           | Amazon.com Inc, Strike Price \$135.00              | (7.065)             | (0,00)                |
| 16                                                                                   | 21/07/2023           | Asbury Automotive Group Inc, Strike Price \$240.00 | (12.640)            | (0,01)                |
| 34                                                                                   | 21/07/2023           | TE Connectivity Ltd, Strike Price \$135.00         | (20.400)            | (0,01)                |
| <b>Opciones de venta</b>                                                             |                      |                                                    |                     |                       |
| (68)                                                                                 | 18/08/2023           | Chewy Inc, Strike Price \$32.50                    | (2.482)             | (0,00)                |
| (37)                                                                                 | 21/07/2023           | Freshpet Inc, Strike Price \$60.00                 | (2.313)             | (0,00)                |
| (95)                                                                                 | 15/09/2023           | Match Group Inc, Strike Price \$35.00              | (8.787)             | (0,00)                |
| (110)                                                                                | 21/07/2023           | Sweetgreen Inc, Strike Price \$10.00               | (550)               | (0,00)                |
| <b>Total valor razonable en contratos de opciones suscritos* (Prima: 57.455 USD)</b> |                      |                                                    | <b>(54.237)</b>     | <b>(0,02)</b>         |

## Contratos por diferencias (1,39%) (31 de diciembre de 2022: (0,58%))

| Unidades | Descripción de los valores | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|----------|----------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 62.502   | Aaron's Co Inc             | Goldman Sachs International | (9.860)                | (0,00)                |
| 108.088  | Affirm Holdings Inc        | Goldman Sachs International | (791)                  | (0,00)                |
| 311.371  | Agilon Health Inc          | Goldman Sachs International | (7.880)                | (0,00)                |
| 231.319  | Align Technology Inc       | Goldman Sachs International | (37.746)               | (0,02)                |

## US Long Short Equity – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (1,39%) (31 de diciembre de 2022: (0,58%)) (cont.)

| Unidades  | Descripción de los valores                 | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|-----------|--------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 271.262   | Allegion Plc                               | JPMorgan Chase Bank         | (2.484)                | (0,00)                |
| 652.151   | Best Buy Co Inc                            | Goldman Sachs International | (112.422)              | (0,05)                |
| 338.121   | Best Buy Co Inc                            | JPMorgan Chase Bank         | (12.878)               | (0,01)                |
| 336.959   | Bill.com Holdings Inc                      | Goldman Sachs International | (147.873)              | (0,07)                |
| 87.276    | Carmax Inc                                 | JPMorgan Chase Bank         | (3.115)                | (0,00)                |
| 351.908   | Centene Corp                               | Goldman Sachs International | (3.932)                | (0,00)                |
| 487.089   | Church & Dwight Co Inc                     | Goldman Sachs International | (76.637)               | (0,03)                |
| 244.163   | Coinbase Global Inc Class A                | Goldman Sachs International | (132.010)              | (0,06)                |
| 89.607    | Cricut Inc Class A                         | Goldman Sachs International | (26.437)               | (0,01)                |
| 494.429   | Darden Restaurants Inc                     | JPMorgan Chase Bank         | (656)                  | (0,00)                |
| 184.552   | Darden Restaurants Inc                     | Goldman Sachs International | (32.681)               | (0,02)                |
| 517.579   | Davita Healthcare Partner Inc              | Goldman Sachs International | (158.916)              | (0,07)                |
| 276.966   | Descartes Systems Group                    | Goldman Sachs International | (78.237)               | (0,04)                |
| 355.114   | DocuSign Inc                               | Goldman Sachs International | (20.411)               | (0,01)                |
| 63.272    | Dutch Bros Inc Class A                     | Goldman Sachs International | (2.690)                | (0,00)                |
| 411.369   | Eaton Corp Plc                             | JPMorgan Chase Bank         | (8.841)                | (0,00)                |
| 441.265   | Expeditors International of Washington Inc | JPMorgan Chase Bank         | (6.940)                | (0,00)                |
| 121.638   | Figs Inc Class A                           | JPMorgan Chase Bank         | (600)                  | (0,00)                |
| 134.892   | Figs Inc Class A                           | Goldman Sachs International | (10.071)               | (0,01)                |
| 403.302   | Floor & Decor Holdings Inc Class A         | JPMorgan Chase Bank         | (28.924)               | (0,01)                |
| 358.621   | Floor & Decor Holdings Inc Class A         | Goldman Sachs International | (53.734)               | (0,02)                |
| 248.519   | Ford Motor Co                              | Goldman Sachs International | (32.145)               | (0,01)                |
| 256.841   | G-iii Apparel Group Ltd                    | Goldman Sachs International | (38.896)               | (0,02)                |
| 153.682   | Grocery Outlet Holding Corp                | JPMorgan Chase Bank         | (5.176)                | (0,00)                |
| 277.674   | Grocery Outlet Holding Corp                | Goldman Sachs International | (6.167)                | (0,00)                |
| 419.066   | Hawaiian Electric Industries Inc           | Goldman Sachs International | (2.525)                | (0,00)                |
| 570.922   | HubSpot Inc                                | JPMorgan Chase Bank         | (13.277)               | (0,01)                |
| 338.845   | Illinois Tool Works Inc                    | Goldman Sachs International | (95.690)               | (0,04)                |
| 484.718   | Illinois Tool Works Inc                    | JPMorgan Chase Bank         | (6.626)                | (0,00)                |
| 319.452   | Ingersoll Rand Inc                         | Goldman Sachs International | (135.701)              | (0,06)                |
| 937.400   | Interpublic Group of Cos Inc               | Goldman Sachs International | (31.187)               | (0,01)                |
| 62.593    | Iron Mountain Inc                          | Goldman Sachs International | (18.122)               | (0,01)                |
| 670.073   | Lamar Advertising Co Class A               | JPMorgan Chase Bank         | (25.045)               | (0,01)                |
| 117.883   | Landstar System Inc                        | Goldman Sachs International | (38.030)               | (0,02)                |
| 310.079   | McCormick & Co Inc                         | Goldman Sachs International | (24.498)               | (0,01)                |
| 186.240   | Old Dominion Freight Line                  | Goldman Sachs International | (38.329)               | (0,02)                |
| 934.882   | Omnicom Group Inc                          | Goldman Sachs International | (188.610)              | (0,09)                |
| 91.038    | Opendoor Technologies Inc                  | Goldman Sachs International | (24.954)               | (0,01)                |
| 618.834   | Palantir Technologies Inc Class A          | Goldman Sachs International | (624.107)              | (0,28)                |
| 1.016.432 | Paycom Software Inc                        | Goldman Sachs International | (25.308)               | (0,01)                |
| 339.379   | Ralph Lauren Corp                          | JPMorgan Chase Bank         | (4.651)                | (0,00)                |

## US Long Short Equity – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos por diferencias (1,39%) (31 de diciembre de 2022: (0,58%)) (cont.)

| Unidades                                                             | Descripción de los valores   | Contraparte                 | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| 154.241                                                              | Ralph Lauren Corp            | Goldman Sachs International | (16.857)               | (0,01)                |
| 370.964                                                              | Redfin Corp                  | JPMorgan Chase Bank         | (57.389)               | (0,03)                |
| 473.951                                                              | ROBLOX Corp Class A          | Goldman Sachs International | (56.953)               | (0,03)                |
| 646.928                                                              | Ryan Specialty Holdings Inc  | JPMorgan Chase Bank         | (33.323)               | (0,02)                |
| 278.782                                                              | SAP SE                       | Goldman Sachs International | (189.898)              | (0,09)                |
| 441.019                                                              | Shutterstock Inc             | Goldman Sachs International | (11.417)               | (0,01)                |
| 263.138                                                              | Sonic Automotive Inc Class A | JPMorgan Chase Bank         | (10.815)               | (0,01)                |
| 279.571                                                              | Southern Co                  | Goldman Sachs International | (12.802)               | (0,01)                |
| 262.861                                                              | Sprouts Farmers Market Inc   | Goldman Sachs International | (10.259)               | (0,01)                |
| 165.037                                                              | Sprouts Farmers Market Inc   | JPMorgan Chase Bank         | (5.932)                | (0,00)                |
| 30.306                                                               | Steelcase Inc Class A        | JPMorgan Chase Bank         | (707)                  | (0,00)                |
| 335.448                                                              | Tesla Inc                    | JPMorgan Chase Bank         | (7.725)                | (0,00)                |
| 580.678                                                              | Texas Instruments Inc        | JPMorgan Chase Bank         | (6.328)                | (0,00)                |
| 205.697                                                              | Timken Co                    | Goldman Sachs International | (47.787)               | (0,02)                |
| 75.542                                                               | Topbuild Corp                | JPMorgan Chase Bank         | (6.879)                | (0,00)                |
| 149.462                                                              | TopBuild Corp                | Goldman Sachs International | (42.943)               | (0,02)                |
| 620.771                                                              | Trade Desk Inc Class A       | Goldman Sachs International | (161.552)              | (0,07)                |
| 96.396                                                               | Udemy Inc                    | Goldman Sachs International | (23.021)               | (0,01)                |
| 121.036                                                              | Upbound Group Inc            | Goldman Sachs International | (3.793)                | (0,00)                |
| 120.587                                                              | Upstart Holdings Inc         | Goldman Sachs International | (9.359)                | (0,00)                |
| 787.850                                                              | Warner Bros Discovery Inc    | Goldman Sachs International | (25.027)               | (0,01)                |
| <b>Minusvalía total sobre contratos por diferencias <sup>∞</sup></b> |                              |                             | <b>(3.096.576)</b>     | <b>(1,39)</b>         |

Contratos de *swap* de rentabilidad total (1,69%) (31 de diciembre de 2022: (0,32%))

| Importe nocional | Fecha de extinción | Tipo variable     | Entidad de referencia                                | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|------------------|--------------------|-------------------|------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| USD (111.720)    | 19/11/2024         | 4,32 <sup>1</sup> | S&P Retail Select Industry Index <sup>2</sup>        | (2.812)                | (0,00)                |
| EUR (384.065)    | 07/07/2023         | 3,00 <sup>3</sup> | Goldman Sachs GSCBECS1 Index <sup>4</sup>            | (30.168)               | (0,01)                |
| USD (335.047)    | 19/01/2024         | 4,68 <sup>5</sup> | Goldman Sachs GSCBOEC1 Index <sup>4</sup>            | (42.417)               | (0,02)                |
| USD (516.735)    | 23/11/2024         | 4,64 <sup>6</sup> | Goldman Sachs GSNBLIPO Index <sup>4</sup>            | (48.322)               | (0,02)                |
| EUR (672.634)    | 07/07/2023         | 3,00 <sup>3</sup> | Goldman Sachs GSCBECS1 Index <sup>4</sup>            | (80.730)               | (0,04)                |
| EUR (803.639)    | 07/07/2023         | 3,00 <sup>3</sup> | Goldman Sachs GSCBECS1 Index <sup>4</sup>            | (105.898)              | (0,05)                |
| EUR (386.926)    | 07/07/2023         | 3,00 <sup>3</sup> | Goldman Sachs GSCBECS1 Index <sup>4</sup>            | (122.140)              | (0,05)                |
| USD (1.660.913)  | 19/11/2024         | 4,32 <sup>1</sup> | S&P Retail Select Industry Index <sup>2</sup>        | (124.442)              | (0,06)                |
| EUR (594.984)    | 07/07/2023         | 3,00 <sup>3</sup> | Goldman Sachs GSCBECS1 Index <sup>4</sup>            | (195.789)              | (0,09)                |
| USD (3.498.340)  | 01/11/2024         | 4,42 <sup>1</sup> | JPMorgan Basket JPNBGCND <sup>2</sup>                | (228.095)              | (0,10)                |
| USD (1.077.372)  | 19/01/2024         | 4,68 <sup>5</sup> | Goldman Sachs GSCBOEC1 Index <sup>4</sup>            | (249.808)              | (0,11)                |
| USD (6.926.763)  | 04/11/2023         | 5,22 <sup>1</sup> | S&P 500 Equal Weight Total Return Index <sup>2</sup> | (613.493)              | (0,28)                |
| USD (4.058.170)  | 19/07/2024         | 5,10 <sup>1</sup> | JPMorgan Basket JPNBLQGS <sup>2</sup>                | (625.181)              | (0,28)                |

## US Long Short Equity – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de *swap* de rentabilidad total (1,69%) (31 de diciembre de 2022: (0,32%)) (cont.)

| Importe nocional                                                                           | Fecha de extinción | Tipo variable     | Entidad de referencia                     | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| USD (4.380.446)                                                                            | 19/01/2024         | 4,68 <sup>5</sup> | Goldman Sachs GSCBOEC1 Index <sup>4</sup> | (1.296.472)            | (0,58)                |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total <sup>∞</sup></b> |                    |                   |                                           | <b>(3.765.767)</b>     | <b>(1,69)</b>         |

<sup>1</sup> El tipo de interés de la financiación bancaria a un día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

<sup>2</sup> La contraparte en estos contratos de swap de rentabilidad total es JPMorgan Chase Bank.

<sup>3</sup> El Euro Short Term Rate (€STR) a 1 día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

<sup>4</sup> La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

<sup>5</sup> El tipo de interés efectivo de los fondos de la Fed a un día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

<sup>6</sup> El tipo de interés de USD Secured Overnight Financing es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

|                                                                                              | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(8.390.982)</b>  | <b>(3,77)</b>         |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>181.933.244</b>  | <b>81,80</b>          |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                      | <b>40.491.612</b>   | <b>18,20</b>          |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>222.424.856</b>  | <b>100,00</b>         |

| Análisis de la cartera                                                                                   | USD                | % de los activos totales |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 182.190.145        | 77,31                    |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          | 6.962.155          | 2,95                     |
| † Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario                                       | 389.702            | 0,17                     |
| ± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados                                    | (937.705)          | (0,40)                   |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     | (6.671.053)        | (2,83)                   |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 | <b>181.933.244</b> | <b>77,20</b>             |

## US Multi Cap Opportunities – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de acciones                                                         | Descripción de los valores         | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 100,25% (31 de diciembre de 2022: 99,48%)</b> |                                    |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                |                                    |                     |                       |
| 159.000                                                                    | Alphabet Inc Class C               | 19.234.230          | 4,65                  |
| 92.000                                                                     | Amazon.com Inc                     | 11.993.120          | 2,90                  |
| 124.800                                                                    | Apollo Global Management Inc       | 9.585.888           | 2,32                  |
| 98.000                                                                     | Apple Inc                          | 19.009.060          | 4,60                  |
| 338.000                                                                    | Aramark                            | 14.550.900          | 3,52                  |
| 19.500                                                                     | Avery Dennison Corp                | 3.350.100           | 0,81                  |
| 83.000                                                                     | Ball Corp                          | 4.831.430           | 1,17                  |
| 36.600                                                                     | Becton Dickinson & Co              | 9.662.766           | 2,34                  |
| 62.000                                                                     | Berkshire Hathaway Inc Class B     | 21.142.000          | 5,11                  |
| 103.900                                                                    | BJ's Wholesale Club Holdings Inc   | 6.546.739           | 1,58                  |
| 1.300                                                                      | Booking Holdings Inc               | 3.510.429           | 0,85                  |
| 357.700                                                                    | Brookfield Corp                    | 12.036.605          | 2,91                  |
| 210.500                                                                    | Brookfield Renewable Corp Class A  | 6.634.960           | 1,60                  |
| 87.100                                                                     | Charles Schwab Corp                | 4.936.828           | 1,19                  |
| 46.800                                                                     | Chubb Ltd                          | 9.011.808           | 2,18                  |
| 46.800                                                                     | Columbia Sportswear Co             | 3.614.832           | 0,87                  |
| 407.000                                                                    | CSX Corp                           | 13.878.700          | 3,36                  |
| 13.900                                                                     | Deere & Co                         | 5.632.141           | 1,36                  |
| 58.700                                                                     | Dollar Tree Inc                    | 8.423.450           | 2,04                  |
| 48.000                                                                     | Eagle Materials Inc                | 8.948.160           | 2,16                  |
| 43.000                                                                     | Electronic Arts Inc                | 5.577.100           | 1,35                  |
| 36.000                                                                     | EOG Resources Inc                  | 4.119.840           | 1,00                  |
| 725.000                                                                    | Graphic Packaging Holding Co       | 17.421.750          | 4,21                  |
| 49.500                                                                     | HCA Healthcare Inc                 | 15.022.260          | 3,63                  |
| 67.900                                                                     | Intercontinental Exchange Inc      | 7.678.132           | 1,86                  |
| 89.100                                                                     | JPMorgan Chase & Co                | 12.958.704          | 3,13                  |
| 34.000                                                                     | Lowe's Cos Inc                     | 7.673.800           | 1,86                  |
| 31.000                                                                     | McDonald's Corp                    | 9.250.710           | 2,24                  |
| 52.000                                                                     | Microsoft Corp                     | 17.708.080          | 4,28                  |
| 120.000                                                                    | Mondelez International Inc Class A | 8.752.800           | 2,12                  |
| 42.000                                                                     | Motorola Solutions Inc             | 12.317.760          | 2,98                  |
| 51.000                                                                     | NIKE Inc Class B                   | 5.628.870           | 1,36                  |
| 39.000                                                                     | Nordson Corp                       | 9.679.020           | 2,34                  |
| 156.600                                                                    | Pfizer Inc                         | 5.744.088           | 1,39                  |
| 45.000                                                                     | QUALCOMM Inc                       | 5.356.800           | 1,30                  |
| 29.200                                                                     | Raytheon Technologies Corp         | 2.860.432           | 0,69                  |
| 19.500                                                                     | Rockwell Automation Inc            | 6.424.275           | 1,55                  |
| 168.000                                                                    | Simply Good Foods Co               | 6.147.120           | 1,49                  |
| 80.000                                                                     | TJX Cos Inc                        | 6.783.200           | 1,64                  |
| 89.900                                                                     | T-Mobile US Inc                    | 12.487.110          | 3,02                  |

## US Multi Cap Opportunities – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                 | Descripción de los valores               | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 100,25% (31 de diciembre de 2022: 99,48%) (cont.)</b> |                                          |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                                |                                          |                     |                       |
| 53.000                                                                             | TransUnion                               | 4.151.490           | 1,00                  |
| 262.000                                                                            | US Foods Holding Corp                    | 11.528.000          | 2,79                  |
| 30.800                                                                             | Verisk Analytics Inc Class A             | 6.961.724           | 1,68                  |
| 62.000                                                                             | Walt Disney Co                           | 5.535.360           | 1,34                  |
| 19.100                                                                             | WD-40 Co                                 | 3.603.215           | 0,87                  |
| 60.800                                                                             | Westinghouse Air Brake Technologies Corp | 6.667.936           | 1,61                  |
| <b>Total valores de renta variable *</b>                                           |                                          | <b>414.573.722</b>  | <b>100,25</b>         |
| <b>Total inversiones</b>                                                           |                                          | <b>414.573.722</b>  | <b>100,25</b>         |

**Contratos de divisas a plazo 0,11% (31 de diciembre de 2022: 0,62%)**

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases AUD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 186.488 AUD                                                                    | 123.449 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 4         | 745                   | 0,00                  |
| 59.533 AUD                                                                     | 39.421 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 9         | 224                   | 0,00                  |
| 63.796 USD                                                                     | 94.564 AUD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | 820                   | 0,00                  |
| 1.823.454 USD                                                                  | 2.707.290 AUD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 20.509                | 0,01                  |
| 58.901 USD                                                                     | 87.448 AUD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 20        | 663                   | 0,00                  |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 356.811 EUR                                                                    | 384.084 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 4         | 5.499                 | 0,00                  |
| 86.592 EUR                                                                     | 93.704 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 841                   | 0,00                  |
| 90.091 EUR                                                                     | 97.074 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 7         | 1.291                 | 0,00                  |
| 71.521 USD                                                                     | 64.661 EUR      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 921                   | 0,00                  |
| 334.962 USD                                                                    | 303.919 EUR     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 3         | 3.128                 | 0,00                  |
| 333.947 USD                                                                    | 302.480 EUR     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 8         | 3.686                 | 0,00                  |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 117.529 SGD                                                                    | 86.860 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 5         | 33                    | 0,00                  |
| 665.969 USD                                                                    | 885.330 SGD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | 11.414                | 0,01                  |
| 1.171.412 USD                                                                  | 1.571.225 SGD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 5         | 9.751                 | 0,00                  |
| 16.726.320 USD                                                                 | 22.222.489 SGD  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 61        | 296.487               | 0,07                  |
| <i>Clases ZAR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 367.018 USD                                                                    | 6.783.776 ZAR   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 4         | 8.487                 | 0,00                  |
| 132.930 USD                                                                    | 2.450.731 ZAR   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 3.405                 | 0,00                  |
| 1.501.961 USD                                                                  | 27.882.618 ZAR  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 36        | 28.328                | 0,01                  |
| 7.740.038 ZAR                                                                  | 397.689 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 4         | 11.381                | 0,00                  |
| 2.004.301 ZAR                                                                  | 102.471 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 3.459                 | 0,00                  |
| 28.685.092 ZAR                                                                 | 1.468.797 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 23        | 47.247                | 0,01                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>458.319</b>        | <b>0,11</b>           |

## US Multi Cap Opportunities – Cartera de inversiones (cont.)

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

|                                                                               | Valor<br>razonable<br>USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>415.032.041</b>        | <b>100,36</b>               |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,34%) (31 de diciembre de 2022: (0,13%))

| Importe a<br>percibir                                                           | Importe a<br>pagar | Fecha de<br>vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía<br>latente USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------|---------------------------|-----------------------------|
| <i>Clases AUD con cobertura</i>                                                 |                    |                         |                             |           |                           |                             |
| 118.370 AUD                                                                     | 80.572 USD         | 20/07/2023              | Goldman Sachs International | 3         | (1.741)                   | (0,00)                      |
| 6.058.485 AUD                                                                   | 4.080.559 USD      | 20/07/2023              | UBS AG                      | 4         | (45.854)                  | (0,01)                      |
| 232.658 AUD                                                                     | 156.715 USD        | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp        | 24        | (1.774)                   | (0,00)                      |
| 114.048 USD                                                                     | 173.392 AUD        | 20/07/2023              | Goldman Sachs International | 4         | (1.424)                   | (0,00)                      |
| 30.765 USD                                                                      | 46.640 AUD         | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp        | 7         | (296)                     | (0,00)                      |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                 |                    |                         |                             |           |                           |                             |
| 382.273 EUR                                                                     | 419.890 USD        | 20/07/2023              | Goldman Sachs International | 4         | (2.506)                   | (0,00)                      |
| 2.352.230 EUR                                                                   | 2.581.526 USD      | 20/07/2023              | UBS AG                      | 4         | (13.248)                  | (0,01)                      |
| 7.111.543 EUR                                                                   | 7.813.996 USD      | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp        | 9         | (49.270)                  | (0,01)                      |
| 168.618 USD                                                                     | 155.487 EUR        | 20/07/2023              | UBS AG                      | 2         | (1.150)                   | (0,00)                      |
| 374.931 USD                                                                     | 347.711 EUR        | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp        | 7         | (4.717)                   | (0,00)                      |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                 |                    |                         |                             |           |                           |                             |
| 23.442.427 SGD                                                                  | 17.733.500 USD     | 20/07/2023              | Goldman Sachs International | 4         | (401.720)                 | (0,10)                      |
| 24.714.570 SGD                                                                  | 18.657.580 USD     | 20/07/2023              | UBS AG                      | 7         | (385.261)                 | (0,09)                      |
| 3.279.310 SGD                                                                   | 2.462.883 USD      | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp        | 47        | (38.379)                  | (0,01)                      |
| 51.037 USD                                                                      | 69.043 SGD         | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp        | 3         | (9)                       | (0,00)                      |
| <i>Clases ZAR con cobertura</i>                                                 |                    |                         |                             |           |                           |                             |
| 254.958 USD                                                                     | 4.974.855 ZAR      | 20/07/2023              | Goldman Sachs International | 2         | (7.969)                   | (0,00)                      |
| 91.976 USD                                                                      | 1.826.633 ZAR      | 20/07/2023              | UBS AG                      | 1         | (4.564)                   | (0,00)                      |
| 206.534 USD                                                                     | 3.985.246 ZAR      | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp        | 17        | (4.090)                   | (0,00)                      |
| 177.914.050 ZAR                                                                 | 9.802.728 USD      | 20/07/2023              | Goldman Sachs International | 9         | (399.740)                 | (0,10)                      |
| 4.864.556 ZAR                                                                   | 263.807 USD        | 20/07/2023              | UBS AG                      | 2         | (6.709)                   | (0,00)                      |
| 10.699.159 ZAR                                                                  | 586.027 USD        | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp        | 27        | (20.562)                  | (0,01)                      |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                    |                         |                             |           | <b>(1.390.983)</b>        | <b>(0,34)</b>               |

|                                                                                              | Valor<br>razonable<br>USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>(1.390.983)</b>        | <b>(0,34)</b>               |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                | <b>413.641.058</b>        | <b>100,02</b>               |
| <b>Otro pasivo neto</b>                                                                      | <b>(110.489)</b>          | <b>(0,02)</b>               |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b> | <b>413.530.569</b>        | <b>100,00</b>               |

## US Multi Cap Opportunities – Cartera de inversiones (cont.)

| Análisis de la cartera   |                                                                                                        | USD                | % de los<br>activos<br>totales |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------|
| *                        | Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial | 414.573.722        | 99,24                          |
| ∞                        | Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     | (932.664)          | (0,22)                         |
| <b>Total inversiones</b> |                                                                                                        | <b>413.641.058</b> | <b>99,02</b>                   |

## US Real Estate Securities – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de acciones                                                               | Descripción de los valores          | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Fondos de inversión inmobiliaria 97,60% (31 de diciembre de 2022: 96,38%)</b> |                                     |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                                      |                                     |                     |                       |
| 285.991                                                                          | American Homes 4 Rent Class A       | 10.138.381          | 1,81                  |
| 228.853                                                                          | American Tower Corp                 | 44.383.751          | 7,94                  |
| 492.220                                                                          | Apartment Income REIT Corp          | 17.764.220          | 3,18                  |
| 100.945                                                                          | Boston Properties Inc               | 5.813.422           | 1,04                  |
| 282.716                                                                          | Crown Castle Inc                    | 32.212.661          | 5,76                  |
| 56.060                                                                           | EastGroup Properties Inc            | 9.732.016           | 1,74                  |
| 32.639                                                                           | Equinix Inc                         | 25.587.018          | 4,58                  |
| 240.700                                                                          | Equity LifeStyle Properties Inc     | 16.100.423          | 2,88                  |
| 216.547                                                                          | Equity Residential                  | 14.285.606          | 2,55                  |
| 77.312                                                                           | Essex Property Trust Inc            | 18.114.202          | 3,24                  |
| 98.718                                                                           | Extra Space Storage Inc             | 14.694.174          | 2,63                  |
| 446.718                                                                          | Healthpeak Properties Inc           | 8.979.032           | 1,60                  |
| 479.267                                                                          | Invitation Homes Inc                | 16.486.785          | 2,95                  |
| 334.751                                                                          | Iron Mountain Inc                   | 19.020.552          | 3,40                  |
| 805.243                                                                          | Kimco Realty Corp                   | 15.879.392          | 2,84                  |
| 50.383                                                                           | Life Storage Inc                    | 6.698.924           | 1,20                  |
| 171.748                                                                          | Omega Healthcare Investors Inc      | 5.270.946           | 0,94                  |
| 363.319                                                                          | Prologis Inc                        | 44.553.809          | 7,97                  |
| 131.753                                                                          | Public Storage                      | 38.456.066          | 6,88                  |
| 504.167                                                                          | Realty Income Corp                  | 30.144.145          | 5,39                  |
| 97.659                                                                           | Regency Centers Corp                | 6.032.396           | 1,08                  |
| 370.513                                                                          | Retail Opportunity Investments Corp | 5.005.631           | 0,89                  |
| 130.852                                                                          | Rexford Industrial Realty Inc       | 6.833.091           | 1,22                  |
| 54.886                                                                           | SBA Communications Corp Class A     | 12.720.379          | 2,27                  |
| 157.262                                                                          | Simon Property Group Inc            | 18.160.616          | 3,25                  |
| 81.113                                                                           | Sun Communities Inc                 | 10.582.002          | 1,89                  |
| 273.434                                                                          | UDR Inc                             | 11.746.725          | 2,10                  |
| 364.850                                                                          | Urban Edge Properties               | 5.629.635           | 1,01                  |
| 336.991                                                                          | Ventas Inc                          | 15.929.564          | 2,85                  |
| 629.953                                                                          | VICI Properties Inc Class A         | 19.799.423          | 3,54                  |
| 262.459                                                                          | Welltower Inc                       | 21.230.308          | 3,80                  |
| 530.342                                                                          | Weyerhaeuser Co                     | 17.771.760          | 3,18                  |
| <b>Total fondos de inversión inmobiliaria *</b>                                  |                                     | <b>545.757.055</b>  | <b>97,60</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                                         |                                     | <b>545.757.055</b>  | <b>97,60</b>          |

Contratos de divisas a plazo 0,03% (31 de diciembre de 2022: 0,63%)

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases AUD con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 1.177.357 AUD                   | 779.600 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 5         | 4.472                 | 0,00                  |

## US Real Estate Securities – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 0,03% (31 de diciembre de 2022: 0,63%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases AUD con cobertura (cont.)</i>                                        |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 190.276 AUD                                                                    | 126.024 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 692                   | 0,00                  |
| 209.666 AUD                                                                    | 138.369 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 15        | 1.259                 | 0,00                  |
| 1.262.505 USD                                                                  | 1.882.366 AUD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 8         | 8.925                 | 0,00                  |
| 1.677.386 USD                                                                  | 2.501.019 AUD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 44        | 11.811                | 0,00                  |
| <i>Clases CHF con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 35.179 CHF                                                                     | 39.206 USD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 2         | 179                   | 0,00                  |
| 44.841 CHF                                                                     | 49.938 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 4         | 264                   | 0,00                  |
| 1.665.151 CHF                                                                  | 1.860.811 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | 3.432                 | 0,00                  |
| 14.889 USD                                                                     | 13.221 CHF      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 1         | 87                    | 0,00                  |
| 159.371 USD                                                                    | 141.619 CHF     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 7         | 820                   | 0,00                  |
| 192.882 USD                                                                    | 170.717 CHF     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 5         | 1.753                 | 0,00                  |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 504.257 EUR                                                                    | 542.937 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | 7.636                 | 0,00                  |
| 128.517 EUR                                                                    | 138.203 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 2.118                 | 0,00                  |
| 118.612 EUR                                                                    | 128.079 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 18        | 1.427                 | 0,00                  |
| 384.608 USD                                                                    | 347.467 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | 5.227                 | 0,00                  |
| 741.362 USD                                                                    | 673.830 EUR     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 6         | 5.642                 | 0,00                  |
| 2.879.275 USD                                                                  | 2.620.774 EUR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 33        | 17.785                | 0,01                  |
| <i>Clases HKD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 507.415 HKD                                                                    | 64.764 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 3                     | 0,00                  |
| 310.848 USD                                                                    | 2.431.808 HKD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 5         | 451                   | 0,00                  |
| 1.137.723 USD                                                                  | 8.899.763 HKD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 15        | 1.754                 | 0,00                  |
| 696.469 USD                                                                    | 5.449.384 HKD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 32        | 906                   | 0,00                  |
| <i>Clases SGD con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 1.162 SGD                                                                      | 859 USD         | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | 0                     | 0,00                  |
| 41.058 USD                                                                     | 54.971 SGD      | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 6         | 416                   | 0,00                  |
| 21.670 USD                                                                     | 29.112 SGD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 6         | 145                   | 0,00                  |
| 241.402 USD                                                                    | 324.587 SGD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 27        | 1.426                 | 0,00                  |
| <i>Clases ZAR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 1.667.203 USD                                                                  | 30.799.444 ZAR  | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 8         | 39.413                | 0,01                  |
| 497.526 USD                                                                    | 9.268.066 ZAR   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 7.697                 | 0,00                  |
| 670.698 USD                                                                    | 12.418.623 ZAR  | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 40        | 14.359                | 0,00                  |
| 12.091.793 ZAR                                                                 | 622.897 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 4         | 16.169                | 0,01                  |
| 4.705.004 ZAR                                                                  | 241.059 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 7.607                 | 0,00                  |
| 345.655 ZAR                                                                    | 17.914 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 16        | 355                   | 0,00                  |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>164.230</b>        | <b>0,03</b>           |

## US Real Estate Securities – Cartera de inversiones (cont.)

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

|                                                                               | Valor<br>razonable<br>USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>545.921.285</b>        | <b>97,63</b>                |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,22%) (31 de diciembre de 2022: (0,19%))

| Importe a<br>percibir           | Importe a<br>pagar | Fecha de<br>vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía<br>latente USD | % del<br>Patrimonio<br>neto |
|---------------------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------|---------------------------|-----------------------------|
| <i>Clases AUD con cobertura</i> |                    |                         |                             |           |                           |                             |
| 696.473 AUD                     | 471.950 USD        | 20/07/2023              | Goldman Sachs International | 4         | (8.127)                   | (0,00)                      |
| 20.979.470 AUD                  | 14.131.062 USD     | 20/07/2023              | UBS AG                      | 5         | (159.586)                 | (0,03)                      |
| 1.338.159 AUD                   | 898.277 USD        | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp        | 27        | (7.117)                   | (0,00)                      |
| 576.193 USD                     | 876.284 AUD        | 20/07/2023              | Goldman Sachs International | 4         | (7.377)                   | (0,00)                      |
| 218.184 USD                     | 327.972 AUD        | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp        | 17        | (232)                     | (0,00)                      |
| <i>Clases CHF con cobertura</i> |                    |                         |                             |           |                           |                             |
| 18.896 CHF                      | 21.331 USD         | 20/07/2023              | Goldman Sachs International | 2         | (176)                     | (0,00)                      |
| 64.812 CHF                      | 72.791 USD         | 20/07/2023              | UBS AG                      | 3         | (230)                     | (0,00)                      |
| 86.089 CHF                      | 97.269 USD         | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp        | 5         | (886)                     | (0,00)                      |
| 14.864 USD                      | 13.293 CHF         | 20/07/2023              | Goldman Sachs International | 1         | (19)                      | (0,00)                      |
| 53.125 USD                      | 47.733 CHF         | 20/07/2023              | UBS AG                      | 4         | (315)                     | (0,00)                      |
| 120.182 USD                     | 107.717 CHF        | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp        | 5         | (413)                     | (0,00)                      |
| <i>Clases EUR con cobertura</i> |                    |                         |                             |           |                           |                             |
| 913.867 EUR                     | 1.003.245 USD      | 20/07/2023              | Goldman Sachs International | 7         | (5.441)                   | (0,00)                      |
| 544.115 EUR                     | 600.766 USD        | 20/07/2023              | UBS AG                      | 4         | (6.675)                   | (0,00)                      |
| 13.794.253 EUR                  | 15.151.567 USD     | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp        | 16        | (90.332)                  | (0,02)                      |
| 800.438 USD                     | 736.631 EUR        | 20/07/2023              | Goldman Sachs International | 5         | (3.851)                   | (0,00)                      |
| 154.056 USD                     | 141.099 EUR        | 20/07/2023              | UBS AG                      | 1         | (3)                       | (0,00)                      |
| 579.238 USD                     | 537.324 EUR        | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp        | 24        | (7.438)                   | (0,00)                      |
| <i>Clases HKD con cobertura</i> |                    |                         |                             |           |                           |                             |
| 33.125.135 HKD                  | 4.238.931 USD      | 20/07/2023              | Goldman Sachs International | 9         | (10.830)                  | (0,00)                      |
| 3.197.706 HKD                   | 408.903 USD        | 20/07/2023              | UBS AG                      | 7         | (747)                     | (0,00)                      |
| 29.974.802 HKD                  | 3.836.947 USD      | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp        | 33        | (10.956)                  | (0,00)                      |
| <i>Clases SGD con cobertura</i> |                    |                         |                             |           |                           |                             |
| 442.314 SGD                     | 334.247 USD        | 20/07/2023              | Goldman Sachs International | 8         | (7.230)                   | (0,00)                      |
| 455.189 SGD                     | 343.331 USD        | 20/07/2023              | UBS AG                      | 9         | (6.796)                   | (0,00)                      |
| 57.709 SGD                      | 43.434 USD         | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp        | 38        | (768)                     | (0,00)                      |
| 1.850 USD                       | 2.502 SGD          | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp        | 1         | (0)                       | (0,00)                      |
| <i>Clases ZAR con cobertura</i> |                    |                         |                             |           |                           |                             |
| 1.127.056 USD                   | 21.822.699 ZAR     | 20/07/2023              | Goldman Sachs International | 6         | (26.301)                  | (0,01)                      |
| 314.736 USD                     | 6.250.648 ZAR      | 20/07/2023              | UBS AG                      | 1         | (15.619)                  | (0,00)                      |
| 582.781 USD                     | 11.342.071 ZAR     | 20/07/2023              | Westpac Banking Corp        | 24        | (16.664)                  | (0,00)                      |
| 368.661.364 ZAR                 | 20.308.042 USD     | 20/07/2023              | Goldman Sachs International | 8         | (823.814)                 | (0,15)                      |
| 18.379.329 ZAR                  | 995.170 USD        | 20/07/2023              | UBS AG                      | 4         | (23.799)                  | (0,01)                      |

## US Real Estate Securities – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo (0,22%) (31 de diciembre de 2022: (0,19%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                                                       | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte          | Contratos | Minusvalía latente USD     | % del Patrimonio neto           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|----------------------|-----------|----------------------------|---------------------------------|
| <i>Clases ZAR con cobertura (cont.)</i>                                                                  |                 |                      |                      |           |                            |                                 |
| 13.417.977 ZAR                                                                                           | 721.171 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp | 27        | (12.014)                   | (0,00)                          |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b>                          |                 |                      |                      |           | <b>(1.253.756)</b>         | <b>(0,22)</b>                   |
|                                                                                                          |                 |                      |                      |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b>    |
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                 |                      |                      |           | <b>(1.253.756)</b>         | <b>(0,22)</b>                   |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                 |                      |                      |           | <b>544.667.529</b>         | <b>97,41</b>                    |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                                  |                 |                      |                      |           | <b>14.484.222</b>          | <b>2,59</b>                     |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>             |                 |                      |                      |           | <b>559.151.751</b>         | <b>100,00</b>                   |
| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            |                 |                      |                      |           | <b>USD</b>                 | <b>% de los activos totales</b> |
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial |                 |                      |                      |           | 545.757.055                | 96,47                           |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     |                 |                      |                      |           | (1.089.526)                | (0,19)                          |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 |                 |                      |                      |           | <b>544.667.529</b>         | <b>96,28</b>                    |

## US Small Cap – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de acciones                                                        | Descripción de los valores                     | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 99,39% (31 de diciembre de 2022: 97,70%)</b> |                                                |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                               |                                                |                     |                       |
| 189.224                                                                   | Abcam Plc ADR*                                 | 4.630.311           | 0,74                  |
| 38.243                                                                    | Advanced Energy Industries Inc*                | 4.262.182           | 0,68                  |
| 133.718                                                                   | American Software Inc Class A*                 | 1.405.376           | 0,22                  |
| 51.258                                                                    | AMERISAFE Inc*                                 | 2.733.077           | 0,43                  |
| 68.436                                                                    | Amphastar Pharmaceuticals Inc*                 | 3.933.017           | 0,63                  |
| 40.775                                                                    | AptarGroup Inc*                                | 4.724.191           | 0,75                  |
| 22.372                                                                    | Arcosa Inc*                                    | 1.695.126           | 0,27                  |
| 22.707                                                                    | Artisan Partners Asset Management Inc Class A* | 892.612             | 0,14                  |
| 47.955                                                                    | Asbury Automotive Group Inc*                   | 11.529.341          | 1,83                  |
| 34.733                                                                    | Aspen Technology Inc*                          | 5.821.598           | 0,93                  |
| 8.147                                                                     | Atrion Corp*                                   | 4.608.758           | 0,73                  |
| 68.146                                                                    | Bank of Hawaii Corp*                           | 2.809.660           | 0,45                  |
| 138.279                                                                   | Bio-Techne Corp*                               | 11.287.715          | 1,80                  |
| 33.082                                                                    | BOK Financial Corp*                            | 2.672.364           | 0,43                  |
| 38.052                                                                    | Bright Horizons Family Solutions Inc*          | 3.517.907           | 0,56                  |
| 6.499                                                                     | Cable One Inc*                                 | 4.270.363           | 0,68                  |
| 75.989                                                                    | Cactus Inc Class A*                            | 3.215.854           | 0,51                  |
| 43.286                                                                    | Chase Corp*                                    | 5.247.129           | 0,83                  |
| 21.054                                                                    | Chemed Corp*                                   | 11.404.320          | 1,81                  |
| 33.520                                                                    | Church & Dwight Co Inc*                        | 3.359.710           | 0,53                  |
| 98.391                                                                    | Community Bank System Inc*                     | 4.612.570           | 0,73                  |
| 55.117                                                                    | CommVault Systems Inc*                         | 4.002.597           | 0,64                  |
| 1.256                                                                     | CorVel Corp*                                   | 243.036             | 0,04                  |
| 24.388                                                                    | CRA International Inc*                         | 2.487.576           | 0,40                  |
| 50.020                                                                    | CSW Industrials Inc*                           | 8.312.824           | 1,32                  |
| 59.901                                                                    | Cullen/Frost Bankers Inc*                      | 6.441.155           | 1,02                  |
| 142.625                                                                   | CVB Financial Corp*                            | 1.894.060           | 0,30                  |
| 230.843                                                                   | Driven Brands Holdings Inc*                    | 6.246.612           | 0,99                  |
| 57.708                                                                    | Eagle Materials Inc*                           | 10.757.925          | 1,71                  |
| 199.445                                                                   | Element Solutions Inc*                         | 3.829.344           | 0,61                  |
| 74.243                                                                    | ESAB Corp*                                     | 4.940.129           | 0,79                  |
| 13.520                                                                    | ESCO Technologies Inc*                         | 1.401.078           | 0,22                  |
| 98.934                                                                    | Exponent Inc*                                  | 9.232.521           | 1,47                  |
| 16.810                                                                    | Fair Isaac Corp*                               | 13.602.820          | 2,16                  |
| 93.322                                                                    | First Financial Bankshares Inc*                | 2.658.744           | 0,42                  |
| 65.384                                                                    | FirstService Corp*                             | 10.075.021          | 1,60                  |
| 60.782                                                                    | Floor & Decor Holdings Inc Class A*            | 6.318.897           | 1,01                  |
| 61.567                                                                    | Forward Air Corp*                              | 6.532.874           | 1,04                  |
| 87.493                                                                    | Fox Factory Holding Corp*                      | 9.493.865           | 1,51                  |
| 49.720                                                                    | FTI Consulting Inc*                            | 9.456.744           | 1,50                  |

## US Small Cap – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores       | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 99,39% (31 de diciembre de 2022: 97,70%) (cont.)</b> |                                  |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                               |                                  |                     |                       |
| 125.496                                                                           | Glacier Bancorp Inc*             | 3.911.710           | 0,62                  |
| 75.003                                                                            | Graco Inc*                       | 6.476.509           | 1,03                  |
| 87.388                                                                            | Grocery Outlet Holding Corp*     | 2.674.947           | 0,43                  |
| 122.458                                                                           | Haemonetics Corp*                | 10.426.074          | 1,66                  |
| 149.519                                                                           | Hagerty Inc Class A*             | 1.399.498           | 0,22                  |
| 28.111                                                                            | Hamilton Lane Inc Class A*       | 2.248.318           | 0,36                  |
| 312.985                                                                           | Hayward Holdings Inc*            | 4.021.857           | 0,64                  |
| 367.194                                                                           | Hillman Solutions Corp*          | 3.308.418           | 0,53                  |
| 41.159                                                                            | Houlihan Lokey Inc Class A*      | 4.046.341           | 0,64                  |
| 20.987                                                                            | ICON Plc*                        | 5.250.947           | 0,84                  |
| 25.308                                                                            | Jack Henry & Associates Inc*     | 4.234.788           | 0,67                  |
| 39.741                                                                            | Kadant Inc*                      | 8.826.476           | 1,40                  |
| 130.465                                                                           | Kirby Corp*                      | 10.039.282          | 1,60                  |
| 50.512                                                                            | Lakeland Financial Corp*         | 2.450.842           | 0,39                  |
| 185.759                                                                           | Lattice Semiconductor Corp*      | 17.845.867          | 2,84                  |
| 43.279                                                                            | LCI Industries*                  | 5.468.734           | 0,87                  |
| 31.915                                                                            | Lindsay Corp*                    | 3.808.736           | 0,61                  |
| 36.019                                                                            | Littelfuse Inc*                  | 10.492.695          | 1,67                  |
| 76.022                                                                            | Manhattan Associates Inc*        | 15.195.277          | 2,42                  |
| 11.178                                                                            | MarketAxess Holdings Inc*        | 2.922.153           | 0,46                  |
| 69.882                                                                            | Matador Resources Co*            | 3.656.226           | 0,58                  |
| 63.018                                                                            | MKS Instruments Inc*             | 6.812.246           | 1,08                  |
| 101.681                                                                           | Model N Inc*                     | 3.595.440           | 0,57                  |
| 209.529                                                                           | NetScout Systems Inc*            | 6.484.923           | 1,03                  |
| 60.542                                                                            | Nexstar Media Group Inc Class A* | 10.083.270          | 1,60                  |
| 25.325                                                                            | Nordson Corp*                    | 6.285.159           | 1,00                  |
| 37.246                                                                            | Novanta Inc*                     | 6.856.989           | 1,09                  |
| 200.717                                                                           | Oceaneering International Inc*   | 3.753.408           | 0,60                  |
| 23.930                                                                            | Omega Flex Inc*                  | 2.483.455           | 0,40                  |
| 35.208                                                                            | Pool Corp*                       | 13.190.325          | 2,10                  |
| 127.433                                                                           | Power Integrations Inc*          | 12.064.082          | 1,92                  |
| 73.020                                                                            | Prosperity Bancshares Inc*       | 4.124.170           | 0,66                  |
| 18.937                                                                            | Quaker Chemical Corp*            | 3.690.821           | 0,59                  |
| 76.224                                                                            | Qualys Inc*                      | 9.845.854           | 1,57                  |
| 36.716                                                                            | QuidelOrtho Corp*                | 3.042.288           | 0,48                  |
| 45.759                                                                            | RBC Bearings Inc*                | 9.951.210           | 1,58                  |
| 107.913                                                                           | Richelieu Hardware Ltd**         | 3.417.007           | 0,54                  |
| 45.373                                                                            | RLI Corp*                        | 6.192.053           | 0,98                  |
| 111.669                                                                           | Rollins Inc*                     | 4.782.783           | 0,76                  |
| 46.647                                                                            | Shift4 Payments Inc Class A*     | 3.167.798           | 0,50                  |

## US Small Cap – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores        | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 99,39% (31 de diciembre de 2022: 97,70%) (cont.)</b> |                                   |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                               |                                   |                     |                       |
| 79.316                                                                            | Simply Good Foods Co*             | 2.902.172           | 0,46                  |
| 62.770                                                                            | Simulations Plus Inc*             | 2.719.824           | 0,43                  |
| 24.804                                                                            | SiteOne Landscape Supply Inc*     | 4.151.197           | 0,66                  |
| 189.986                                                                           | Sitio Royalties Corp Class A*     | 4.990.932           | 0,79                  |
| 749.217                                                                           | Southwestern Energy Co*           | 4.502.794           | 0,72                  |
| 69.162                                                                            | SPS Commerce Inc*                 | 13.283.254          | 2,11                  |
| 61.619                                                                            | SPX Technologies Inc*             | 5.235.766           | 0,83                  |
| 21.677                                                                            | Standex International Corp*       | 3.066.645           | 0,49                  |
| 134.446                                                                           | Stevanato Group SpA*              | 4.353.361           | 0,69                  |
| 61.251                                                                            | Stock Yards Bancorp Inc*          | 2.778.958           | 0,44                  |
| 74.366                                                                            | TechTarget Inc*                   | 2.315.014           | 0,37                  |
| 54.028                                                                            | Tetra Tech Inc*                   | 8.846.545           | 1,41                  |
| 1.611                                                                             | Texas Pacific Land Corp*          | 2.120.882           | 0,34                  |
| 63.638                                                                            | Texas Roadhouse Inc Class A*      | 7.145.275           | 1,14                  |
| 117.993                                                                           | Tidewater Inc*                    | 6.541.532           | 1,04                  |
| 84.456                                                                            | Toro Co*                          | 8.584.952           | 1,37                  |
| 21.153                                                                            | Tractor Supply Co*                | 4.676.928           | 0,74                  |
| 43.692                                                                            | Transcat Inc*                     | 3.727.365           | 0,59                  |
| 14.880                                                                            | Tyler Technologies Inc*           | 6.197.074           | 0,99                  |
| 35.825                                                                            | UFP Technologies Inc*             | 6.944.676           | 1,10                  |
| 159.115                                                                           | United Community Banks Inc*       | 3.976.284           | 0,63                  |
| 168.204                                                                           | Utz Brands Inc*                   | 2.751.817           | 0,44                  |
| 36.174                                                                            | Valmont Industries Inc*           | 10.528.443          | 1,67                  |
| 157.965                                                                           | Vertex Inc Class A*               | 3.080.318           | 0,49                  |
| 18.216                                                                            | Watsco Inc*                       | 6.948.858           | 1,11                  |
| 27.253                                                                            | WD-40 Co*                         | 5.141.278           | 0,82                  |
| 26.383                                                                            | West Pharmaceutical Services Inc* | 10.090.706          | 1,60                  |
| 10.346                                                                            | Winmark Corp*                     | 3.439.735           | 0,55                  |
| 64.773                                                                            | XPEL Inc*                         | 5.455.182           | 0,87                  |
| 11.404                                                                            | Zebra Technologies Corp Class A*  | 3.373.645           | 0,54                  |
| <b>Total valores de renta variable</b>                                            |                                   | <b>624.961.391</b>  | <b>99,39</b>          |
| <b>Total inversiones</b>                                                          |                                   | <b>624.961.391</b>  | <b>99,39</b>          |

Contratos de divisas a plazo 0,01% (31 de diciembre de 2022: 0,16%)

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Clases AUD con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                       |                       |
| 414.398 AUD                     | 274.421 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 6         | 1.550                 | 0,00                  |
| 64.417 AUD                      | 42.665 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 1         | 234                   | 0,00                  |
| 113.582 AUD                     | 75.064 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 17        | 579                   | 0,00                  |

## US Small Cap – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo 0,01% (31 de diciembre de 2022: 0,16%) (cont.)

| Importe a percibir                                                             | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Plusvalía latente USD      | % del Patrimonio neto        |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|----------------------------|------------------------------|
| <i>Clases AUD con cobertura (cont.)</i>                                        |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 325.457 USD                                                                    | 483.279 AUD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 9         | 3.613                      | 0,00                         |
| 164.834 USD                                                                    | 244.365 AUD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 21        | 2.095                      | 0,00                         |
| <i>Clases EUR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 443.790 EUR                                                                    | 478.402 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 6         | 6.150                      | 0,01                         |
| 133.568 EUR                                                                    | 143.605 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 2.231                      | 0,00                         |
| 752.114 EUR                                                                    | 818.223 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 16        | 2.969                      | 0,00                         |
| 162.992 USD                                                                    | 148.105 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 3         | 1.284                      | 0,00                         |
| 429.503 USD                                                                    | 389.059 EUR     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 5         | 4.710                      | 0,00                         |
| 446.630 USD                                                                    | 406.478 EUR     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 4         | 2.818                      | 0,00                         |
| <i>Clases ZAR con cobertura</i>                                                |                 |                      |                             |           |                            |                              |
| 161.989 USD                                                                    | 2.989.688 ZAR   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 8         | 3.980                      | 0,00                         |
| 20.150 USD                                                                     | 374.382 ZAR     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 363                        | 0,00                         |
| 65.821 USD                                                                     | 1.220.552 ZAR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 21        | 1.311                      | 0,00                         |
| 2.714.670 ZAR                                                                  | 140.133 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 7         | 3.341                      | 0,00                         |
| 490.557 ZAR                                                                    | 25.032 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | 895                        | 0,00                         |
| 198.061 ZAR                                                                    | 10.209 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 25        | 257                        | 0,00                         |
| <b>Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b> |                 |                      |                             |           | <b>38.380</b>              | <b>0,01</b>                  |
|                                                                                |                 |                      |                             |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b> |
| <b>Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>  |                 |                      |                             |           | <b>624.999.771</b>         | <b>99,40</b>                 |

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,03%) (31 de diciembre de 2022: (0,04%))

| Importe a percibir              | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|-----------------------|
| <i>Clases AUD con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 229.846 AUD                     | 155.362 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 5         | (2.294)                | (0,00)                |
| 4.595.859 AUD                   | 3.095.609 USD   | 20/07/2023           | UBS AG                      | 6         | (34.952)               | (0,01)                |
| 380.968 AUD                     | 256.584 USD     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 36        | (2.875)                | (0,00)                |
| 185.559 USD                     | 281.206 AUD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 5         | (1.712)                | (0,00)                |
| 48.920 USD                      | 74.247 AUD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | (526)                  | (0,00)                |
| <i>Clases EUR con cobertura</i> |                 |                      |                             |           |                        |                       |
| 315.693 EUR                     | 346.374 USD     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 5         | (1.686)                | (0,00)                |
| 295.437 EUR                     | 325.055 USD     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 3         | (2.483)                | (0,00)                |
| 6.347.841 EUR                   | 6.971.643 USD   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 11        | (40.762)               | (0,01)                |
| 298.079 USD                     | 275.783 EUR     | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 5         | (3.035)                | (0,00)                |
| 173.066 USD                     | 159.250 EUR     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | (811)                  | (0,00)                |
| 291.852 USD                     | 270.316 EUR     | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 12        | (3.294)                | (0,00)                |

## US Small Cap – Cartera de inversiones (cont.)

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

Contratos de divisas a plazo (0,03%) (31 de diciembre de 2022: (0,04%)) (cont.)

| Importe a percibir                                                                                       | Importe a pagar | Fecha de vencimiento | Contraparte                 | Contratos | Minusvalía latente USD     | % del Patrimonio neto           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|-----------|----------------------------|---------------------------------|
| <i>Clases ZAR con cobertura</i>                                                                          |                 |                      |                             |           |                            |                                 |
| 91.059 USD                                                                                               | 1.769.820 ZAR   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 6         | (2.478)                    | (0,00)                          |
| 24.605 USD                                                                                               | 488.783 ZAR     | 20/07/2023           | UBS AG                      | 2         | (1.228)                    | (0,00)                          |
| 77.978 USD                                                                                               | 1.494.312 ZAR   | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 6         | (998)                      | (0,00)                          |
| 31.430.445 ZAR                                                                                           | 1.731.038 USD   | 20/07/2023           | Goldman Sachs International | 10        | (69.900)                   | (0,01)                          |
| 1.306.917 ZAR                                                                                            | 70.454 USD      | 20/07/2023           | UBS AG                      | 3         | (1.382)                    | (0,00)                          |
| 1.431.490 ZAR                                                                                            | 77.491 USD      | 20/07/2023           | Westpac Banking Corp        | 33        | (1.834)                    | (0,00)                          |
| <b>Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo <sup>∞</sup></b>                          |                 |                      |                             |           | <b>(172.250)</b>           | <b>(0,03)</b>                   |
|                                                                                                          |                 |                      |                             |           | <b>Valor razonable USD</b> | <b>% del Patrimonio neto</b>    |
| <b>Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                 |                      |                             |           | <b>(172.250)</b>           | <b>(0,03)</b>                   |
| <b>Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados</b>                            |                 |                      |                             |           | <b>624.827.521</b>         | <b>99,37</b>                    |
| <b>Otro activo neto</b>                                                                                  |                 |                      |                             |           | <b>3.957.315</b>           | <b>0,63</b>                     |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>             |                 |                      |                             |           | <b>628.784.836</b>         | <b>100,00</b>                   |
|                                                                                                          |                 |                      |                             |           | <b>USD</b>                 | <b>% de los activos totales</b> |
| <b>Análisis de la cartera</b>                                                                            |                 |                      |                             |           |                            |                                 |
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial |                 |                      |                             |           | 621.544.384                | 98,37                           |
| ** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado          |                 |                      |                             |           | 3.417.007                  | 0,54                            |
| ∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC                                     |                 |                      |                             |           | (133.870)                  | (0,02)                          |
| <b>Total inversiones</b>                                                                                 |                 |                      |                             |           | <b>624.827.521</b>         | <b>98,89</b>                    |

## US Small Cap Intrinsic Value – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

| Número de acciones                                                        | Descripción de los valores                   | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 90,50% (31 de diciembre de 2022: 95,19%)</b> |                                              |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense</b>                                               |                                              |                     |                       |
| 77.154                                                                    | Acadia Healthcare Co Inc                     | 6.144.544           | 2,19                  |
| 347.679                                                                   | Accuray Inc                                  | 1.345.518           | 0,48                  |
| 227.122                                                                   | Adeia Inc                                    | 2.500.613           | 0,89                  |
| 78.691                                                                    | AerCap Holdings NV                           | 4.998.452           | 1,78                  |
| 232.709                                                                   | Amneal Pharmaceuticals Inc                   | 721.398             | 0,26                  |
| 32.031                                                                    | Arcosa Inc                                   | 2.426.989           | 0,87                  |
| 52.675                                                                    | AtriCure Inc                                 | 2.600.038           | 0,93                  |
| 55.330                                                                    | Avanos Medical Inc                           | 1.414.235           | 0,50                  |
| 33.564                                                                    | Avery Dennison Corp                          | 5.766.295           | 2,05                  |
| 450.141                                                                   | Babcock & Wilcox Enterprises Inc             | 2.655.832           | 0,95                  |
| 51.966                                                                    | Banc of California Inc                       | 601.766             | 0,21                  |
| 106.316                                                                   | BankUnited Inc                               | 2.291.110           | 0,82                  |
| 97.089                                                                    | Bloom Energy Corp Class A                    | 1.587.405           | 0,57                  |
| 65.481                                                                    | Box Inc Class A                              | 1.923.832           | 0,69                  |
| 28.624                                                                    | Bread Financial Holdings Inc                 | 898.507             | 0,32                  |
| 63.481                                                                    | Caleres Inc                                  | 1.519.100           | 0,54                  |
| 42.413                                                                    | Cannae Holdings Inc                          | 857.167             | 0,31                  |
| 50.196                                                                    | CEVA Inc                                     | 1.282.508           | 0,46                  |
| 13.320                                                                    | Charles River Laboratories International Inc | 2.800.530           | 1,00                  |
| 179.747                                                                   | Chico's FAS Inc                              | 961.646             | 0,34                  |
| 27.759                                                                    | Children's Place Inc                         | 644.286             | 0,23                  |
| 126.751                                                                   | Ciena Corp                                   | 5.385.650           | 1,92                  |
| 20.025                                                                    | Clean Harbors Inc                            | 3.292.711           | 1,17                  |
| 279.437                                                                   | Cleveland-Cliffs Inc                         | 4.683.364           | 1,67                  |
| 125.011                                                                   | CNX Resources Corp                           | 2.215.195           | 0,79                  |
| 369.607                                                                   | Cognyte Software Ltd                         | 2.250.907           | 0,80                  |
| 26.468                                                                    | Coherent Corp                                | 1.349.339           | 0,48                  |
| 53.008                                                                    | Comerica Inc                                 | 2.245.419           | 0,80                  |
| 877.304                                                                   | Conduent Inc                                 | 2.982.834           | 1,06                  |
| 251.462                                                                   | Criteo SA ADR                                | 8.484.328           | 3,02                  |
| 70.248                                                                    | Crown Holdings Inc                           | 6.102.444           | 2,18                  |
| 88.364                                                                    | CytoSorbents Corp                            | 317.227             | 0,11                  |
| 109.586                                                                   | Devon Energy Corp                            | 5.297.387           | 1,89                  |
| 52.824                                                                    | Dril-Quip Inc                                | 1.229.214           | 0,44                  |
| 141.188                                                                   | EMCORE Corp                                  | 106.258             | 0,04                  |
| 68.221                                                                    | Enerpac Tool Group Corp Class A              | 1.841.967           | 0,65                  |
| 6.241                                                                     | Entegris Inc                                 | 691.627             | 0,25                  |
| 206.383                                                                   | Enviri Corp                                  | 2.037.000           | 0,73                  |
| 38.026                                                                    | Haemonetics Corp                             | 3.237.534           | 1,16                  |
| 104.340                                                                   | Hain Celestial Group Inc                     | 1.305.293           | 0,46                  |

## US Small Cap Intrinsic Value – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                | Descripción de los valores              | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Valores de renta variable 90,50% (31 de diciembre de 2022: 95,19%) (cont.)</b> |                                         |                     |                       |
| <b>Dólar estadounidense (cont.)</b>                                               |                                         |                     |                       |
| 282.330                                                                           | Huntington Bancshares Inc               | 3.043.518           | 1,08                  |
| 190.868                                                                           | Infinera Corp                           | 921.892             | 0,33                  |
| 198.105                                                                           | Innoviz Technologies Ltd                | 562.618             | 0,20                  |
| 16.785                                                                            | Integra LifeSciences Holdings Corp      | 690.367             | 0,25                  |
| 262.580                                                                           | International Game Technology Plc       | 8.373.676           | 2,99                  |
| 11.018                                                                            | ION Geophysical Corp                    | 0                   | 0,00                  |
| 48.617                                                                            | Itron Inc                               | 3.505.285           | 1,25                  |
| 130.947                                                                           | KBR Inc                                 | 8.519.412           | 3,04                  |
| 348.207                                                                           | Kyndryl Holdings Inc                    | 4.624.189           | 1,65                  |
| 425.885                                                                           | Lions Gate Entertainment Corp Class B   | 3.556.140           | 1,27                  |
| 97.280                                                                            | MACOM Technology Solutions Holdings Inc | 6.374.758           | 2,27                  |
| 210.861                                                                           | Markforged Holding Corp                 | 255.142             | 0,09                  |
| 43.210                                                                            | Mercury Systems Inc                     | 1.494.634           | 0,53                  |
| 15.039                                                                            | Molina Healthcare Inc                   | 4.530.348           | 1,61                  |
| 53.120                                                                            | New Relic Inc                           | 3.476.173           | 1,24                  |
| 74.247                                                                            | nLight Inc                              | 1.144.889           | 0,41                  |
| 64.871                                                                            | ODP Corp                                | 3.037.260           | 1,08                  |
| 185.173                                                                           | Oil States International Inc            | 1.383.242           | 0,49                  |
| 108.989                                                                           | OneSpan Inc                             | 1.617.397           | 0,58                  |
| 219.579                                                                           | OPENLANE Inc                            | 3.341.992           | 1,19                  |
| 219.190                                                                           | OraSure Technologies Inc                | 1.098.142           | 0,39                  |
| 66.618                                                                            | Ormat Technologies Inc                  | 5.360.084           | 1,91                  |
| 21.558                                                                            | OSI Systems Inc                         | 2.540.179           | 0,90                  |
| 64.912                                                                            | Patterson Cos Inc                       | 2.158.973           | 0,77                  |
| 130.621                                                                           | Patterson-UTI Energy Inc                | 1.563.533           | 0,56                  |
| 700.683                                                                           | Quantum Corp                            | 756.738             | 0,27                  |
| 76.671                                                                            | Radware Ltd                             | 1.486.651           | 0,53                  |
| 139.935                                                                           | Rambus Inc                              | 8.979.629           | 3,20                  |
| 261.133                                                                           | Resideo Technologies Inc                | 4.611.609           | 1,64                  |
| 937.800                                                                           | Ribbon Communications Inc               | 2.616.462           | 0,93                  |
| 34.254                                                                            | SeaWorld Entertainment Inc              | 1.918.567           | 0,68                  |
| 296.000                                                                           | Standard BioTools Inc                   | 571.280             | 0,20                  |
| 68.972                                                                            | Stericycle Inc                          | 3.203.060           | 1,14                  |
| 263.606                                                                           | Stratasys Ltd                           | 4.681.643           | 1,67                  |
| 226.097                                                                           | TechnipFMC Plc                          | 3.757.732           | 1,34                  |
| 5.933                                                                             | Teledyne Technologies Inc               | 2.439.116           | 0,87                  |
| 63.080                                                                            | Tempur Sealy International Inc          | 2.527.616           | 0,90                  |
| 382.296                                                                           | TETRA Technologies Inc                  | 1.292.161           | 0,46                  |
| 61.315                                                                            | Texas Capital Bancshares Inc            | 3.157.722           | 1,13                  |
| 73.959                                                                            | TreeHouse Foods Inc                     | 3.726.054           | 1,33                  |

## US Small Cap Intrinsic Value – Cartera de inversiones (cont.)

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

| Número de Acciones                                                                                       | Descripción de los valores  | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto |                     |                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|--------------------------|
| Valores de renta variable 90,50% (31 de diciembre de 2022: 95,19%) (cont.)                               |                             |                     |                       |                     |                          |
| Dólar estadounidense (cont.)                                                                             |                             |                     |                       |                     |                          |
| 14.272                                                                                                   | Twin Discount Inc           | 160.703             | 0,06                  |                     |                          |
| 129.020                                                                                                  | Under Armour Inc Class C    | 865.724             | 0,31                  |                     |                          |
| 358.248                                                                                                  | Unisys Corp                 | 1.425.827           | 0,51                  |                     |                          |
| 8.119                                                                                                    | Valmont Industries Inc      | 2.363.035           | 0,84                  |                     |                          |
| 66.498                                                                                                   | Varex Imaging Corp          | 1.567.358           | 0,56                  |                     |                          |
| 54.123                                                                                                   | Varonis Systems Inc Class B | 1.442.378           | 0,51                  |                     |                          |
| 236.621                                                                                                  | Veeco Instruments Inc       | 6.076.427           | 2,17                  |                     |                          |
| 79.212                                                                                                   | Verint Systems Inc          | 2.777.173           | 0,99                  |                     |                          |
| 137.950                                                                                                  | Viasat Inc                  | 5.691.817           | 2,03                  |                     |                          |
| 173.790                                                                                                  | Viavi Solutions Inc         | 1.969.041           | 0,70                  |                     |                          |
| 160.788                                                                                                  | Vistra Corp                 | 4.220.685           | 1,50                  |                     |                          |
| 25.967                                                                                                   | Wix.com Ltd                 | 2.031.658           | 0,73                  |                     |                          |
| 181.695                                                                                                  | Xperi Inc                   | 2.389.289           | 0,85                  |                     |                          |
| 90.757                                                                                                   | Zimvie Inc                  | 1.019.201           | 0,36                  |                     |                          |
| Total valores de renta variable *                                                                        |                             | 253.897.668         | 90,50                 |                     |                          |
| Fondos de inversión inmobiliaria 0,55% (31 de diciembre de 2022: 1,12%)                                  |                             |                     |                       |                     |                          |
| Dólar estadounidense                                                                                     |                             |                     |                       |                     |                          |
| 77.337                                                                                                   | Chatham Lodging Trust       | 723.874             | 0,26                  |                     |                          |
| 78.246                                                                                                   | RLJ Lodging Trust           | 803.587             | 0,29                  |                     |                          |
| Total fondos de inversión inmobiliaria *                                                                 |                             | 1.527.461           | 0,55                  |                     |                          |
| Importe principal                                                                                        | Descripción de los valores  | Cupón               | Fecha de vencimiento  | Valor razonable USD | % del Patrimonio neto    |
| Bonos de empresa 0,00% (31 de diciembre de 2022: 0,00%)                                                  |                             |                     |                       |                     |                          |
| Dólar estadounidense                                                                                     |                             |                     |                       |                     |                          |
| 32.000                                                                                                   | ION Geophysical Escrow Corp | 8,00%               | 15/12/2025            | 0                   | 0,00                     |
| Total bonos de empresa *                                                                                 |                             |                     |                       | 0                   | 0,00                     |
| Total inversiones                                                                                        |                             |                     |                       | 255.425.129         | 91,05                    |
| Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                   |                             |                     |                       | 255.425.129         | 91,05                    |
| Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados                                   |                             |                     |                       | 255.425.129         | 91,05                    |
| Otro activo neto                                                                                         |                             |                     |                       | 25.121.671          | 8,95                     |
| Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables                    |                             |                     |                       | 280.546.800         | 100,00                   |
| Análisis de la cartera                                                                                   |                             |                     |                       | USD                 | % de los activos totales |
| * Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial |                             |                     |                       | 255.425.129         | 90,90                    |
| Total inversiones                                                                                        |                             |                     |                       | 255.425.129         | 90,90                    |

## Balances

|                                                                                                                      |      | 5G Connectivity      | Absolute Return      | Asian Debt - Hard   | China A-Share       | China Bond          | China Equity        | CLO Income          | Commodities         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                                                      |      | A                    | A                    | A                   | A                   | A                   | A                   | A                   | A                   |
|                                                                                                                      | Nota | 30 de junio de 2023  | 30 de junio de 2023* | 30 de junio de 2023 | 30 de junio de 2023 | 30 de junio de 2023 | 30 de junio de 2023 | 30 de junio de 2023 | 30 de junio de 2023 |
|                                                                                                                      |      | USD                  | USD                  | USD                 | CNY                 | CNY                 | USD                 | USD                 | USD                 |
| <b>Activo circulante</b>                                                                                             |      |                      |                      |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |      | 1.026.363.204        | 6.311                | 56.362.229          | 14.850.230          | 457.273.615         | 265.948.406         | 136.560.604         | 84.662.171          |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                                  | 2    | 31.391.766           | 93.875               | 6.090.677           | 1.052.762           | 12.170.410          | 8.516.169           | 7.894.827           | 27.897.105          |
| Cuentas a percibir por inversiones vendidas                                                                          |      | 2.654.347            | —                    | —                   | —                   | —                   | 493.164             | —                   | —                   |
| Cuentas a percibir por acciones emitidas                                                                             |      | 859.198              | —                    | —                   | —                   | 470                 | —                   | —                   | 285.809             |
| Cuentas por cobrar de intermediarios                                                                                 |      | —                    | —                    | 157.288             | —                   | 3.329.329           | —                   | —                   | 6.750.000           |
| Ingresos a percibir y otros activos                                                                                  |      | 424.961              | 3.193                | 793.708             | 65.943              | 6.620.856           | 618.210             | 2.863.970           | 377.564             |
| <b>Activos totales</b>                                                                                               |      | <b>1.061.693.476</b> | <b>103.379</b>       | <b>63.403.902</b>   | <b>15.968.935</b>   | <b>479.394.680</b>  | <b>275.575.949</b>  | <b>147.319.401</b>  | <b>119.972.649</b>  |
| <b>Pasivo circulante</b>                                                                                             |      |                      |                      |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
| Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |      | 1.994.291            | —                    | 58.718              | —                   | 11.134.363          | 209.102             | 404.630             | 111.800             |
| Cuentas a pagar por acciones reembolsadas                                                                            |      | 3.085.256            | —                    | 43.021              | —                   | —                   | 45.857              | —                   | 30.974              |
| Gastos devengados                                                                                                    |      | 1.396.929            | 15.722               | 4.667               | 74.668              | 155.362             | 305.973             | 78.951              | 58.688              |
| Cuentas a pagar por inversiones adquiridas                                                                           |      | 3.978.180            | —                    | 1.283.485           | 240.678             | —                   | —                   | 2.057.352           | 11.874.437          |
| Otras cuentas por pagar                                                                                              |      | 9.719                | 87.657               | 21.650              | 54.831              | 193.646             | 19.235              | 36.435              | 1.120               |
| <b>Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)</b> |      | <b>10.464.375</b>    | <b>103.379</b>       | <b>1.411.541</b>    | <b>370.177</b>      | <b>11.483.371</b>   | <b>580.167</b>      | <b>2.577.368</b>    | <b>12.077.019</b>   |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>                         |      | <b>1.051.229.101</b> | <b>—</b>             | <b>61.992.361</b>   | <b>15.598.758</b>   | <b>467.911.309</b>  | <b>274.995.782</b>  | <b>144.742.033</b>  | <b>107.895.630</b>  |

\* Absolute Return Multi Strategy se liquidó el 20 de diciembre de 2021.

## Balances (cont.)

|                                                                                                                      |      | Corporate Hybrid<br>Bond | Emerging Market<br>Debt - Hard<br>Currency | Emerging Market<br>Debt - Local<br>Currency | Emerging Market<br>Debt Blend | Emerging Market<br>Debt Sustainable<br>Investment Grade<br>Blend | Emerging Markets<br>Equity | Emerging Markets<br>Select Equity | Euro Bond<br>Absolute Return |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
|                                                                                                                      |      | A                        | A                                          | A                                           | A                             | A                                                                | A                          | A                                 | A                            |
|                                                                                                                      |      | 30 de junio de<br>2023   | 30 de junio de<br>2023                     | 30 de junio de<br>2023                      | 30 de junio de<br>2023        | 30 de junio de<br>2023                                           | 30 de junio de<br>2023     | 30 de junio de<br>2023            | 30 de junio de<br>2023       |
|                                                                                                                      | Nota | EUR                      | USD                                        | USD                                         | USD                           | USD                                                              | USD                        | USD                               | EUR                          |
| <b>Activo circulante</b>                                                                                             |      |                          |                                            |                                             |                               |                                                                  |                            |                                   |                              |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |      | 1.602.043.058            | 2.403.247.465                              | 1.226.574.066                               | 468.515.359                   | 58.440.926                                                       | 114.387.855                | 93.150.712                        | 46.842.001                   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                                  | 2    | 113.490.095              | 45.125.088                                 | 42.118.435                                  | 20.813.774                    | 2.732.138                                                        | 3.363.446                  | 3.636.768                         | 967.934                      |
| Cuentas a percibir por inversiones vendidas                                                                          | 26   | 746.407                  | 3.865.030                                  | 13.384                                      | 41.220                        | 2.315.427                                                        | 2.334.290                  | 586.474                           |                              |
| Cuentas a percibir por acciones emitidas                                                                             |      | 1.836.590                | 16.885.423                                 | 973.203                                     | 714.703                       | —                                                                | 1.408.141                  | 1.454                             | —                            |
| Cuentas por cobrar de intermediarios                                                                                 |      | —                        | 25.866.636                                 | 17.440.312                                  | 8.616.071                     | 1.231.765                                                        | —                          | —                                 | 1.737.155                    |
| Ingresos a percibir y otros activos                                                                                  |      | 24.973.501               | 54.886.612                                 | 29.305.848                                  | 10.883.699                    | 901.072                                                          | 519.197                    | 260.986                           | 519.376                      |
| <b>Activos totales</b>                                                                                               |      | <b>1.742.343.270</b>     | <b>2.546.757.631</b>                       | <b>1.320.276.894</b>                        | <b>509.556.990</b>            | <b>63.347.121</b>                                                | <b>121.994.066</b>         | <b>99.384.210</b>                 | <b>50.652.940</b>            |
| <b>Pasivo circulante</b>                                                                                             |      |                          |                                            |                                             |                               |                                                                  |                            |                                   |                              |
| Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |      | 14.688.097               | 19.752.842                                 | 28.231.342                                  | 8.471.406                     | 730.092                                                          | 291.952                    | —                                 | 352.931                      |
| Descubierto bancario                                                                                                 | 3    | —                        | —                                          | 562                                         | 323                           | —                                                                | —                          | —                                 | 1.312                        |
| Cuentas a pagar por acciones reembolsadas                                                                            |      | 3.383.410                | 15.629.179                                 | 885.078                                     | 451.404                       | —                                                                | 151.290                    | 9.603                             | —                            |
| Adeudado a los intermediarios                                                                                        |      | —                        | —                                          | 8.020.000                                   | 1.090.000                     | —                                                                | —                          | —                                 | —                            |
| Gastos devengados                                                                                                    |      | 1.024.513                | 1.745.690                                  | 949.653                                     | 381.433                       | 34.977                                                           | 172.951                    | 94.213                            | 22.562                       |
| Cuentas a pagar por inversiones adquiridas                                                                           |      | 2.838.082                | 17.567.181                                 | 10.994.991                                  | 5.237.538                     | 121.243                                                          | 1.777.847                  | 2.308.951                         | 2.041.028                    |
| Otras cuentas por pagar                                                                                              |      | 19.430                   | 60.519                                     | 6.614.699                                   | 1.813.884                     | 121.876                                                          | 399.620                    | 203.025                           | 60.861                       |
| <b>Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)</b> |      | <b>21.953.532</b>        | <b>54.755.411</b>                          | <b>55.696.325</b>                           | <b>17.445.988</b>             | <b>1.008.188</b>                                                 | <b>2.793.660</b>           | <b>2.615.792</b>                  | <b>2.478.694</b>             |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>                         |      | <b>1.720.389.738</b>     | <b>2.492.002.220</b>                       | <b>1.264.580.569</b>                        | <b>492.111.002</b>            | <b>62.338.933</b>                                                | <b>119.200.406</b>         | <b>96.768.418</b>                 | <b>48.174.246</b>            |

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Balances (cont.)

|                                                                                                                      |   | Euro Opportunistic<br>Bond | European High<br>Yield Bond | European<br>Sustainable Equity | Event Driven      | Global Bond        | Global Diversified<br>Income FMP –<br>2024 | Global Equity<br>Megatrends | Global Flexible<br>Credit Income |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
|                                                                                                                      |   | A                          | A                           | A                              | A                 | A                  | A                                          | A                           | A                                |
|                                                                                                                      |   | 30 de junio de             | 30 de junio de              | 30 de junio de                 | 30 de junio de    | 30 de junio de     | 30 de junio de                             | 30 de junio de              | 30 de junio de                   |
|                                                                                                                      |   | 2023                       | 2023                        | 2023                           | 2023              | 2023               | 2023                                       | 2023                        | 2023                             |
|                                                                                                                      |   | EUR                        | EUR                         | EUR                            | USD               | USD                | USD                                        | USD                         | USD                              |
| Activo circulante                                                                                                    |   |                            |                             |                                |                   |                    |                                            |                             |                                  |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |   | 9.112.292                  | 77.006.831                  | 169.803.221                    | 76.774.031        | 133.440.844        | 150.604.797                                | 99.819.818                  | 341.918.661                      |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                                  | 2 | 640.256                    | 2.996.592                   | 1.113.586                      | 9.565.910         | 7.875.870          | 8.951.889                                  | 2.359.193                   | 12.490.436                       |
| Cuentas a percibir por inversiones vendidas                                                                          |   | 202.474                    | 2.086                       | 357                            | –                 | 942.627            | –                                          | 3                           | 362.971                          |
| Cuentas a percibir por acciones emitidas                                                                             |   | –                          | 775                         | 736.466                        | 136.987           | 35.006             | –                                          | 700.416                     | 16.971                           |
| Cuentas por cobrar de intermediarios                                                                                 |   | 222.532                    | –                           | –                              | –                 | 1.138.632          | –                                          | –                           | 3.825.961                        |
| Ingresos a percibir y otros activos                                                                                  |   | 118.305                    | 1.156.873                   | 116.088                        | 2.394             | 994.290            | 1.419.580                                  | 184.560                     | 5.462.767                        |
| <b>Activos totales</b>                                                                                               |   | <b>10.295.859</b>          | <b>81.163.157</b>           | <b>171.769.718</b>             | <b>86.479.322</b> | <b>144.427.269</b> | <b>160.976.266</b>                         | <b>103.063.990</b>          | <b>364.077.767</b>               |
| Pasivo circulante                                                                                                    |   |                            |                             |                                |                   |                    |                                            |                             |                                  |
| Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |   | 61.163                     | 276.536                     | –                              | 61.574            | 3.308.113          | 108.675                                    | –                           | 3.851.868                        |
| Cuentas a pagar por acciones reembolsadas                                                                            |   | –                          | 312                         | –                              | 17.149            | 533                | 322.863                                    | 121.372                     | 18.528                           |
| Gastos devengados                                                                                                    |   | 13.094                     | 14.849                      | 68.292                         | 45.902            | 29.093             | 120.910                                    | 170.404                     | 204.932                          |
| Cuentas a pagar por inversiones adquiridas                                                                           |   | 598.324                    | 1.454.061                   | 760.762                        | 389               | 4.791.583          | –                                          | –                           | 15.580.902                       |
| Otras cuentas por pagar                                                                                              |   | 23.989                     | 12.027                      | 11.362                         | 221.324           | 81.307             | 11.333                                     | 7.166                       | 28.147                           |
| <b>Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)</b> |   | <b>696.570</b>             | <b>1.757.785</b>            | <b>840.416</b>                 | <b>346.338</b>    | <b>8.210.629</b>   | <b>563.781</b>                             | <b>298.942</b>              | <b>19.684.377</b>                |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>                         |   | <b>9.599.289</b>           | <b>79.405.372</b>           | <b>170.929.302</b>             | <b>86.132.984</b> | <b>136.216.640</b> | <b>160.412.485</b>                         | <b>102.765.048</b>          | <b>344.393.390</b>               |

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Balances (cont.)

|                                                                                                                      |      | Global High Yield<br>SDG Engagement | Global High Yield<br>Sustainable Action | Global Investment<br>Grade Credit | Global<br>Opportunistic<br>Bond | Global Real Estate<br>Securities | Global Sustainable<br>Equity | High Yield Bond        | InnovAsia 5G           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                                                                      |      | A                                   | A                                       | A                                 | A                               | A                                | A                            | A                      | A                      |
|                                                                                                                      |      | 30 de junio de<br>2023              | 30 de junio de<br>2023*                 | 30 de junio de<br>2023            | 30 de junio de<br>2023          | 30 de junio de<br>2023           | 30 de junio de<br>2023       | 30 de junio de<br>2023 | 30 de junio de<br>2023 |
|                                                                                                                      | Nota | USD                                 | USD                                     | USD                               | USD                             | USD                              | USD                          | USD                    | USD                    |
| <b>Activo circulante</b>                                                                                             |      |                                     |                                         |                                   |                                 |                                  |                              |                        |                        |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |      | 534.257.442                         | 43.352                                  | 77.993.985                        | 68.166.369                      | 32.552.210                       | 148.932.306                  | 2.122.569.399          | 20.360.194             |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                                  | 2    | 26.490.160                          | 4.440                                   | 2.927.523                         | 2.155.826                       | 835.959                          | 1.239.689                    | 90.767.761             | 827.112                |
| Cuentas a percibir por inversiones vendidas                                                                          |      | 1.713.453                           | 41.236                                  | 385.287                           | 139.614                         | 5.887                            | 47                           | 10.488.255             | 28                     |
| Cuentas a percibir por acciones emitidas                                                                             |      | 218.532                             | —                                       | —                                 | 7.050                           | 138.180                          | 97.459                       | 2.302.733              | —                      |
| Cuentas por cobrar de intermediarios                                                                                 |      | —                                   | —                                       | —                                 | 1.289.448                       | —                                | —                            | —                      | —                      |
| Ingresos a percibir y otros activos                                                                                  |      | 8.609.478                           | 77.808                                  | 866.480                           | 703.168                         | 124.927                          | 87.515                       | 36.599.354             | 26.904                 |
| <b>Activos totales</b>                                                                                               |      | <b>571.289.065</b>                  | <b>166.836</b>                          | <b>82.173.275</b>                 | <b>72.461.475</b>               | <b>33.657.163</b>                | <b>150.357.016</b>           | <b>2.262.727.502</b>   | <b>21.214.238</b>      |
| <b>Pasivo circulante</b>                                                                                             |      |                                     |                                         |                                   |                                 |                                  |                              |                        |                        |
| Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |      | 1.546.329                           | 27.682                                  | 120.622                           | 2.407.819                       | 81.118                           | —                            | 13.405.321             | 71.701                 |
| Descubierto bancario                                                                                                 | 3    | —                                   | —                                       | —                                 | —                               | —                                | —                            | 152                    | —                      |
| Cuentas a pagar por acciones reembolsadas                                                                            |      | 1.175.946                           | —                                       | —                                 | —                               | 68.660                           | 31.000                       | 4.757.338              | —                      |
| Gastos devengados                                                                                                    |      | 170.925                             | 64.241                                  | 60.301                            | 27.246                          | 27.026                           | 76.743                       | 2.035.137              | 86.773                 |
| Cuentas a pagar por inversiones adquiridas                                                                           |      | 7.683.830                           | 41.440                                  | 477.669                           | 2.219.660                       | 81.677                           | —                            | 22.221.481             | 32.300                 |
| Otras cuentas por pagar                                                                                              |      | 11.681                              | 33.473                                  | 4.222                             | 49.762                          | 15.190                           | 46                           | 77.665                 | 16.709                 |
| <b>Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)</b> |      | <b>10.588.711</b>                   | <b>166.836</b>                          | <b>662.814</b>                    | <b>4.704.487</b>                | <b>273.671</b>                   | <b>107.789</b>               | <b>42.497.094</b>      | <b>207.483</b>         |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>                         |      | <b>560.700.354</b>                  | <b>—</b>                                | <b>81.510.461</b>                 | <b>67.756.988</b>               | <b>33.383.492</b>                | <b>150.249.227</b>           | <b>2.220.230.408</b>   | <b>21.006.755</b>      |

\* Global High Yield Sustainable Action se liquidó el 16 de junio de 2023.

## Balances (cont.)

|                                                                                                                      |   | Japan Equity<br>Engagement | Macro<br>Opportunities FX | Multi-Asset<br>Income | Next Generation<br>Mobility | Next Generation<br>Space Economy | Short Duration<br>Emerging Market<br>Debt | Short Duration<br>High Yield SDG<br>Engagement | Strategic Income     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|----------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------|
|                                                                                                                      |   | A                          | A                         | A                     | A                           | A                                | A                                         | A                                              | A                    |
|                                                                                                                      |   | 30 de junio de             | 30 de junio de            | 30 de junio de        | 30 de junio de              | 30 de junio de                   | 30 de junio de                            | 30 de junio de                                 | 30 de junio de       |
|                                                                                                                      |   | 2023                       | 2023                      | 2023                  | 2023                        | 2023                             | 2023                                      | 2023                                           | 2023                 |
|                                                                                                                      |   | JPY                        | EUR                       | USD                   | USD                         | USD                              | USD                                       | USD                                            | USD                  |
| Activo circulante                                                                                                    |   |                            |                           |                       |                             |                                  |                                           |                                                |                      |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |   | 23.402.815.103             | 34.111.776                | 365.405               | 159.397.583                 | 13.298.554                       | 4.721.979.849                             | 701.960.688                                    | 1.618.191.659        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                                  | 2 | 765.160.735                | 693.908                   | 9.467.247             | 11.014.598                  | 401.894                          | 38.954.559                                | 14.489.730                                     | 99.718.970           |
| Cuentas a percibir por inversiones vendidas                                                                          |   | —                          | 596.295                   | —                     | 680.322                     | 29.112                           | 2.978.868                                 | 19.543.152                                     | 34.372.205           |
| Cuentas a percibir por acciones emitidas                                                                             |   | —                          | 162.430                   | —                     | 243.964                     | 113.156                          | 5.838.448                                 | 639.617                                        | 11.140.867           |
| Cuentas por cobrar de intermediarios                                                                                 |   | —                          | —                         | 40.176                | —                           | —                                | —                                         | —                                              | 6.826.938            |
| Ingresos a percibir y otros activos                                                                                  |   | 30.092.688                 | 88.208                    | 114.529               | 171.827                     | 7.828                            | 55.137.422                                | 10.490.684                                     | 11.925.226           |
| <b>Activos totales</b>                                                                                               |   | <b>24.198.068.526</b>      | <b>35.652.617</b>         | <b>9.987.357</b>      | <b>171.508.294</b>          | <b>13.850.544</b>                | <b>4.824.889.146</b>                      | <b>747.123.871</b>                             | <b>1.782.175.865</b> |
| Pasivo circulante                                                                                                    |   |                            |                           |                       |                             |                                  |                                           |                                                |                      |
| Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |   | 87.510.379                 | 4.247.855                 | 110.257               | 4.261                       | —                                | 32.518.679                                | 16.944.350                                     | 31.971.503           |
| Descubierto bancario                                                                                                 | 3 | 168.811                    | —                         | 17.177                | —                           | —                                | —                                         | —                                              | 2.716                |
| Cuentas a pagar por acciones reembolsadas                                                                            |   | —                          | 1.456.171                 | 2.345.359             | 341.141                     | —                                | 15.585.482                                | 214.190                                        | 3.259.749            |
| Adeudado a los intermediarios                                                                                        |   | —                          | —                         | —                     | —                           | —                                | —                                         | —                                              | 60.000               |
| Gastos devengados                                                                                                    |   | 6.061.949                  | 26.465                    | 86.490                | 252.655                     | 33.719                           | 2.492.120                                 | 368.833                                        | 1.081.858            |
| Cuentas a pagar por inversiones adquiridas                                                                           |   | 6.215.888                  | 1.106                     | 773                   | 186                         | 81.235                           | 7.724.276                                 | 11.385.747                                     | 269.536.379          |
| Otras cuentas por pagar                                                                                              |   | 385.415                    | 11.527                    | 44.717                | 24.031                      | 12.520                           | 11.984                                    | 25.831                                         | 756.974              |
| <b>Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)</b> |   | <b>100.342.442</b>         | <b>5.743.124</b>          | <b>2.604.773</b>      | <b>622.274</b>              | <b>127.474</b>                   | <b>58.332.541</b>                         | <b>28.938.951</b>                              | <b>306.669.179</b>   |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>                         |   | <b>24.097.726.084</b>      | <b>29.909.493</b>         | <b>7.382.584</b>      | <b>170.886.020</b>          | <b>13.723.070</b>                | <b>4.766.556.605</b>                      | <b>718.184.920</b>                             | <b>1.475.506.686</b> |

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Balances (cont.)

|                                                                                                                      |   | Sustainable Asia<br>High Yield | Sustainable<br>Emerging Market<br>Corporate Debt | Sustainable<br>Emerging Market<br>Debt - Hard<br>Currency | Systematic Global<br>Sustainable Value | Tactical Macro          | Ultra Short Term<br>Euro Bond | Uncorrelated<br>Strategies | Uncorrelated<br>Trading  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|--------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|----------------------------|--------------------------|
|                                                                                                                      |   | A                              | A                                                | A                                                         | A                                      | A                       | A                             | A                          | A                        |
|                                                                                                                      |   | 30 de junio de<br>2023         | 30 de junio de<br>2023                           | 30 de junio de<br>2023                                    | 30 de junio de<br>2023                 | 30 de junio de<br>2023* | 30 de junio de<br>2023        | 30 de junio de<br>2023     | 30 de junio de<br>2023** |
|                                                                                                                      |   | USD                            | USD                                              | USD                                                       | USD                                    | USD                     | EUR                           | USD                        | USD                      |
| <b>Activo circulante</b>                                                                                             |   |                                |                                                  |                                                           |                                        |                         |                               |                            |                          |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |   | 26.301.961                     | 92.983.306                                       | 328.900.393                                               | 45.823.437                             | —                       | 864.284.603                   | 2.119.202.435              | —                        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                                  | 2 | 1.771.725                      | 4.235.652                                        | 4.216.988                                                 | 650.831                                | 10.501.333              | 36.706.858                    | 264.128.069                | 267.447                  |
| Cuentas a percibir por inversiones vendidas                                                                          |   | 95.545                         | 7.280                                            | 6.008.146                                                 | 333.685                                | —                       | 972.488                       | 53.474.680                 | —                        |
| Cuentas a percibir por acciones emitidas                                                                             |   | —                              | 1.072                                            | 8.037                                                     | 3.857                                  | 6.520.000               | 3.217.380                     | 4.401.283                  | —                        |
| Cuentas por cobrar de intermediarios                                                                                 |   | 48.070                         | 131.342                                          | 6.030.188                                                 | —                                      | —                       | 8.771.717                     | 420.519.826                | 40.000                   |
| Ingresos a percibir y otros activos                                                                                  |   | 630.562                        | 1.445.752                                        | 5.590.636                                                 | 99.907                                 | —                       | 7.242.866                     | 134.980.051                | 63.225                   |
| <b>Activos totales</b>                                                                                               |   | <b>28.847.863</b>              | <b>98.804.404</b>                                | <b>350.754.388</b>                                        | <b>46.911.717</b>                      | <b>17.021.333</b>       | <b>921.195.912</b>            | <b>2.996.706.344</b>       | <b>370.672</b>           |
| <b>Pasivo circulante</b>                                                                                             |   |                                |                                                  |                                                           |                                        |                         |                               |                            |                          |
| Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |   | 14.136                         | 194.970                                          | 3.534.760                                                 | 10.841                                 | —                       | 3.049.436                     | 558.160.115                | —                        |
| Descubierto bancario                                                                                                 | 3 | —                              | —                                                | —                                                         | —                                      | —                       | —                             | 2.638                      | 168                      |
| Cuentas a pagar por acciones reembolsadas                                                                            |   | —                              | 34.025                                           | 5.438.836                                                 | 380.643                                | —                       | 1.196.918                     | 14.596.408                 | —                        |
| Adeudado a los intermediarios                                                                                        |   | —                              | —                                                | —                                                         | —                                      | —                       | —                             | 2.630.000                  | —                        |
| Gastos devengados                                                                                                    |   | 55.711                         | 112.143                                          | 152.501                                                   | 27.144                                 | —                       | 196.201                       | 1.300.432                  | 138.882                  |
| Cuentas a pagar por inversiones adquiridas                                                                           |   | 413.669                        | 1.710.901                                        | 1.308.195                                                 | 335.157                                | —                       | 10.147.937                    | 26.801.245                 | —                        |
| Otras cuentas por pagar                                                                                              |   | 3.601                          | 32.529                                           | 22.249                                                    | 61.374                                 | —                       | 351.425                       | 111.497.607                | 231.622                  |
| <b>Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)</b> |   | <b>487.117</b>                 | <b>2.084.568</b>                                 | <b>10.456.541</b>                                         | <b>815.159</b>                         | <b>—</b>                | <b>14.941.917</b>             | <b>714.988.445</b>         | <b>370.672</b>           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>                         |   | <b>28.360.746</b>              | <b>96.719.836</b>                                | <b>340.297.847</b>                                        | <b>46.096.558</b>                      | <b>17.021.333</b>       | <b>906.253.995</b>            | <b>2.281.717.899</b>       | <b>—</b>                 |

\* Tactical Macro se lanzó el 30 de junio de 2023.

\*\* Uncorrelated Trading se liquidó el 24 de mayo de 2023.

## Balances (cont.)

|                                                                                                                      |   | US Equity              | US Equity Index<br>PutWrite | US Large Cap<br>Value  | US Long Short<br>Equity | US Multi Cap<br>Opportunities | US Real Estate<br>Securities | US Small Cap           | US Small Cap<br>Intrinsic Value |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------|---------------------------------|
|                                                                                                                      |   | A                      | A                           | A                      | A                       | A                             | A                            | A                      | A                               |
|                                                                                                                      |   | 30 de junio de<br>2023 | 30 de junio de<br>2023      | 30 de junio de<br>2023 | 30 de junio de<br>2023  | 30 de junio de<br>2023        | 30 de junio de<br>2023       | 30 de junio de<br>2023 | 30 de junio de<br>2023          |
|                                                                                                                      |   | USD                    | USD                         | USD                    | USD                     | USD                           | USD                          | USD                    | USD                             |
| Activo circulante                                                                                                    |   |                        |                             |                        |                         |                               |                              |                        |                                 |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |   | 40.013.189             | 633.348.147                 | 1.776.727.431          | 190.324.226             | 415.032.041                   | 545.921.285                  | 624.999.771            | 255.425.129                     |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                                  | 2 | 953.326                | 46.245.854                  | 70.674.098             | 18.724.564              | 860.844                       | 17.306.089                   | 5.367.278              | 24.778.893                      |
| Cuentas a percibir por inversiones vendidas                                                                          |   | —                      | 985.460                     | 27.432.970             | 7.875.849               | 1.002.757                     | 302.465                      | 318.709                | —                               |
| Cuentas a percibir por acciones emitidas                                                                             |   | —                      | 3.351.081                   | 2.847.505              | 259.536                 | 646.359                       | 750.859                      | 935.451                | 693.332                         |
| Cuentas por cobrar de intermediarios                                                                                 |   | —                      | —                           | —                      | 17.353.211              | —                             | —                            | —                      | —                               |
| Ingresos a percibir y otros activos                                                                                  |   | 8.361                  | 744.361                     | 1.777.067              | 1.126.595               | 215.211                       | 1.448.627                    | 225.845                | 100.120                         |
| <b>Activos totales</b>                                                                                               |   | <b>40.974.876</b>      | <b>684.674.903</b>          | <b>1.879.459.071</b>   | <b>235.663.981</b>      | <b>417.757.212</b>            | <b>565.729.325</b>           | <b>631.847.054</b>     | <b>280.997.474</b>              |
| Pasivo circulante                                                                                                    |   |                        |                             |                        |                         |                               |                              |                        |                                 |
| Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |   | 2.702.136              | 3.374.906                   | 203.695                | 8.390.982               | 1.390.983                     | 1.253.756                    | 172.250                | —                               |
| Cuentas a pagar por acciones reembolsadas                                                                            |   | —                      | 976.953                     | 3.508.716              | 1.999.700               | 2.303.164                     | 4.222.996                    | 1.699.351              | 192.500                         |
| Gastos devengados                                                                                                    |   | 29.494                 | 285.115                     | 907.440                | 271.151                 | 504.028                       | 1.062.881                    | 572.072                | 197.512                         |
| Cuentas a pagar por inversiones adquiridas                                                                           |   | —                      | 27.366                      | 8.399.265              | 1.934.474               | —                             | —                            | 589.306                | 59.574                          |
| Otras cuentas por pagar                                                                                              |   | 7.938                  | 15.686                      | 1.042                  | 642.818                 | 28.468                        | 37.941                       | 29.239                 | 1.088                           |
| <b>Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)</b> |   | <b>2.739.568</b>       | <b>4.680.026</b>            | <b>13.020.158</b>      | <b>13.239.125</b>       | <b>4.226.643</b>              | <b>6.577.574</b>             | <b>3.062.218</b>       | <b>450.674</b>                  |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>                         |   | <b>38.235.308</b>      | <b>679.994.877</b>          | <b>1.866.438.913</b>   | <b>222.424.856</b>      | <b>413.530.569</b>            | <b>559.151.751</b>           | <b>628.784.836</b>     | <b>280.546.800</b>              |

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Balances (cont.)

|                                                                                                                      | Nota | Total Sociedad*<br>A<br>30 de junio de<br>2023<br>USD |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------|
| <b>Activo circulante</b>                                                                                             |      |                                                       |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |      | 27.147.539.813                                        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                                  | 2    | 1.189.839.113                                         |
| Cuentas a percibir por inversiones vendidas                                                                          |      | 184.558.858                                           |
| Cuentas a percibir por acciones emitidas                                                                             |      | 68.702.863                                            |
| Cuentas por cobrar de intermediarios                                                                                 |      | 529.472.156                                           |
| Ingresos a percibir y otros activos                                                                                  |      | 421.759.618                                           |
| <b>Activos totales</b>                                                                                               |      | <b>29.541.872.421</b>                                 |
| <b>Pasivo circulante</b>                                                                                             |      |                                                       |
| Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |      | 773.077.380                                           |
| Descubierto bancario                                                                                                 | 3    | 26.335                                                |
| Cuentas a pagar por acciones reembolsadas                                                                            |      | 90.530.425                                            |
| Adeudado a los intermediarios                                                                                        |      | 11.800.000                                            |
| Gastos devengados                                                                                                    |      | 19.855.549                                            |
| Cuentas a pagar por inversiones adquiridas                                                                           |      | 460.180.881                                           |
| Otras cuentas por pagar                                                                                              |      | 124.008.863                                           |
| <b>Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)</b> |      | <b>1.479.479.433</b>                                  |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>                         |      | <b>28.062.392.988</b>                                 |

\* Las Cuentas consolidadas han sido ajustadas para contabilizar los saldos mantenidos a nombre de la Sociedad y las inversiones cruzadas entre Carteras. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 8 de las Notas a las cuentas abreviadas no auditadas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Balances (cont.)

|                                                                                                                      |      | 5G Connectivity            | Absolute Return<br>Multi Strategy | Asian Debt - Hard<br>Currency | China A-Share<br>Equity    | China Bond                 | China Equity               | CLO Income                 | Commodities                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                                                                      |      | A                          | A                                 | A                             | A                          | A                          | A                          | A                          | A                          |
|                                                                                                                      | Nota | 31 de diciembre<br>de 2022 | 31 de diciembre<br>de 2022*       | 31 de diciembre<br>de 2022    | 31 de diciembre<br>de 2022 | 31 de diciembre<br>de 2022 | 31 de diciembre<br>de 2022 | 31 de diciembre<br>de 2022 | 31 de diciembre<br>de 2022 |
|                                                                                                                      |      | USD                        | USD                               | USD                           | CNY                        | CNY                        | USD                        | USD                        | USD                        |
| <b>Activo circulante</b>                                                                                             |      |                            |                                   |                               |                            |                            |                            |                            |                            |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |      | 965.036.484                | 6.766                             | 20.262.516                    | 15.317.693                 | 429.085.411                | 307.949.549                | 116.138.374                | 77.727.468                 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                                  | 2    | 34.119.654                 | 93.179                            | 1.180.261                     | 952.930                    | 22.788.957                 | 8.545.056                  | 20.349.795                 | 8.094.998                  |
| Cuentas a percibir por inversiones vendidas                                                                          |      | 3.505.517                  | —                                 | —                             | —                          | 19.609.680                 | 2.164.762                  | 934                        | 5.565.123                  |
| Cuentas a percibir por acciones emitidas                                                                             |      | 1.012.596                  | —                                 | —                             | —                          | 194                        | —                          | —                          | 311.481                    |
| Cuentas por cobrar de intermediarios                                                                                 |      | —                          | —                                 | 55.253                        | —                          | 839.388                    | —                          | 320.000                    | —                          |
| Ingresos a percibir y otros activos                                                                                  |      | 432.516                    | —                                 | 299.519                       | 256.475                    | 44.536.205                 | 227                        | 2.790.144                  | 202.284                    |
| <b>Activos totales</b>                                                                                               |      | <b>1.004.106.767</b>       | <b>99.945</b>                     | <b>21.797.549</b>             | <b>16.527.098</b>          | <b>516.859.835</b>         | <b>318.659.594</b>         | <b>139.599.247</b>         | <b>91.901.354</b>          |
| <b>Pasivo circulante</b>                                                                                             |      |                            |                                   |                               |                            |                            |                            |                            |                            |
| Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |      | 3.280.059                  | —                                 | 88.173                        | —                          | 2.739.680                  | 817.712                    | 1.324.169                  | 333.046                    |
| Descubierto bancario                                                                                                 | 3    | 129                        | —                                 | —                             | —                          | —                          | —                          | —                          | —                          |
| Cuentas a pagar por acciones reembolsadas                                                                            |      | 1.380.674                  | —                                 | 18.123                        | —                          | 1.522.147                  | 1.759                      | —                          | 11.154                     |
| Adeudado a los intermediarios                                                                                        |      | —                          | —                                 | —                             | —                          | —                          | —                          | —                          | 5.450.000                  |
| Gastos devengados                                                                                                    |      | 1.542.416                  | —                                 | 43.612                        | 207.005                    | 367.670                    | 405.069                    | 106.080                    | 85.152                     |
| Cuentas a pagar por inversiones adquiridas                                                                           |      | 4.858.404                  | —                                 | —                             | —                          | 58.969.849                 | —                          | 85.088                     | —                          |
| Otras cuentas por pagar                                                                                              |      | 34.892                     | 99.945                            | 21.432                        | 78.335                     | 216.910                    | 21.378                     | 46.446                     | 24.573                     |
| <b>Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)</b> |      | <b>11.096.574</b>          | <b>99.945</b>                     | <b>171.340</b>                | <b>285.340</b>             | <b>63.816.256</b>          | <b>1.245.918</b>           | <b>1.561.783</b>           | <b>5.903.925</b>           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>                         |      | <b>993.010.193</b>         | <b>—</b>                          | <b>21.626.209</b>             | <b>16.241.758</b>          | <b>453.043.579</b>         | <b>317.413.676</b>         | <b>138.037.464</b>         | <b>85.997.429</b>          |

\* Absolute Return Multi Strategy se liquidó el 20 de diciembre de 2021.

## Balances (cont.)

|                                                                                                                      | Corporate Hybrid Bond   | Emerging Market Debt - Hard Currency | Emerging Market Debt - Local Currency | Emerging Market Debt Blend | Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend | Emerging Markets Equity | Emerging Markets Select Equity | Euro Bond Absolute Return |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|---------------------------|
|                                                                                                                      | A                       | A                                    | A                                     | A                          | A                                                       | A                       | A                              | A                         |
| Nota                                                                                                                 | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2022              | 31 de diciembre de 2022               | 31 de diciembre de 2022    | 31 de diciembre de 2022                                 | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2022        | 31 de diciembre de 2022   |
|                                                                                                                      | EUR                     | USD                                  | USD                                   | USD                        | USD                                                     | USD                     | USD                            | EUR                       |
| <b>Activo circulante</b>                                                                                             |                         |                                      |                                       |                            |                                                         |                         |                                |                           |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     | 1.684.830.088           | 2.346.546.593                        | 1.360.283.509                         | 463.102.332                | 50.898.306                                              | 189.787.819             | 90.426.979                     | 47.520.374                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                                  | 2 124.965.163           | 107.924.157                          | 12.401.585                            | 4.035.002                  | 3.413.071                                               | 5.356.295               | 3.402.931                      | 1.710.742                 |
| Cuentas a percibir por inversiones vendidas                                                                          | —                       | —                                    | 3.199.020                             | 16.293.590                 | 7.893                                                   | —                       | 34.597                         | 86.705                    |
| Cuentas a percibir por acciones emitidas                                                                             | 1.293.606               | 4.103.978                            | 883.605                               | 275.687                    | —                                                       | 362.074                 | 16.812                         | 13.876.229                |
| Cuentas por cobrar de intermediarios                                                                                 | —                       | 3.276.177                            | 54.984.796                            | 9.999.389                  | 424.677                                                 | —                       | —                              | 252.313                   |
| Ingresos a percibir y otros activos                                                                                  | 33.042.330              | 59.709.417                           | 30.010.757                            | 11.304.641                 | 746.361                                                 | 550.079                 | 193.164                        | 435.363                   |
| <b>Activos totales</b>                                                                                               | <b>1.844.131.187</b>    | <b>2.521.560.322</b>                 | <b>1.461.763.272</b>                  | <b>505.010.641</b>         | <b>55.490.308</b>                                       | <b>196.056.267</b>      | <b>94.074.483</b>              | <b>63.881.726</b>         |
| <b>Pasivo circulante</b>                                                                                             |                         |                                      |                                       |                            |                                                         |                         |                                |                           |
| Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     | 57.668.909              | 11.868.883                           | 57.448.294                            | 13.780.086                 | 542.408                                                 | 666.859                 | —                              | 1.279.616                 |
| Descubierto bancario                                                                                                 | 3 —                     | —                                    | —                                     | —                          | 12                                                      | 345                     | —                              | 388                       |
| Cuentas a pagar por acciones reembolsadas                                                                            | 1.782.089               | 14.282.774                           | 1.482.933                             | 621.342                    | 1.033                                                   | 2.563.061               | 577                            | 13.827.198                |
| Adeudado a los intermediarios                                                                                        | —                       | —                                    | 3.980.000                             | 840.000                    | —                                                       | —                       | —                              | —                         |
| Gastos devengados                                                                                                    | 1.193.107               | 2.024.113                            | 1.301.053                             | 469.534                    | 63.835                                                  | 289.525                 | 124.746                        | 51.536                    |
| Cuentas a pagar por inversiones adquiridas                                                                           | 1.276.923               | 1.572.454                            | 2.187.526                             | 1.940.067                  | 499.247                                                 | 38.266                  | 40.672                         | 46.881                    |
| Otras cuentas por pagar                                                                                              | 55.351                  | 107.170                              | 9.099.023                             | 17.178.132                 | 109.392                                                 | 690.456                 | 146.366                        | 148.231                   |
| <b>Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)</b> | <b>61.976.379</b>       | <b>29.855.394</b>                    | <b>75.498.829</b>                     | <b>34.829.161</b>          | <b>1.215.927</b>                                        | <b>4.248.512</b>        | <b>312.361</b>                 | <b>15.353.850</b>         |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>                         | <b>1.782.154.808</b>    | <b>2.491.704.928</b>                 | <b>1.386.264.443</b>                  | <b>470.181.480</b>         | <b>54.274.381</b>                                       | <b>191.807.755</b>      | <b>93.762.122</b>              | <b>48.527.876</b>         |

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Balances (cont.)

|                                                                                                                      |      | Euro Opportunistic<br>Bond | European High<br>Yield Bond | European<br>Sustainable Equity | Event Driven               | Global Bond                | Global Diversified<br>Income FMP –<br>2024 | Global Equity<br>Megatrends | Global Flexible<br>Credit Income |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
|                                                                                                                      |      | A                          | A                           | A                              | A                          | A                          | A                                          | A                           | A                                |
|                                                                                                                      | Nota | 31 de diciembre<br>de 2022 | 31 de diciembre<br>de 2022  | 31 de diciembre<br>de 2022     | 31 de diciembre<br>de 2022 | 31 de diciembre<br>de 2022 | 31 de diciembre<br>de 2022                 | 31 de diciembre<br>de 2022  | 31 de diciembre<br>de 2022       |
|                                                                                                                      |      | EUR                        | EUR                         | EUR                            | USD                        | USD                        | USD                                        | USD                         | USD                              |
| <b>Activo circulante</b>                                                                                             |      |                            |                             |                                |                            |                            |                                            |                             |                                  |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |      | 8.590.398                  | 33.741.184                  | 174.388.827                    | 34.759.787                 | 133.785.619                | 154.791.860                                | 79.465.335                  | 385.148.567                      |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                                  | 2    | 473.148                    | 1.372.196                   | 1.487.612                      | 6.873.963                  | 4.700.090                  | 50.248.991                                 | 77.732                      | 10.118.861                       |
| Cuentas a percibir por inversiones vendidas                                                                          |      | 121.972                    | 2                           | –                              | –                          | 834.394                    | –                                          | –                           | 154.968                          |
| Cuentas a percibir por acciones emitidas                                                                             |      | –                          | 13.705.182                  | 5.007.586                      | –                          | –                          | –                                          | 40.452                      | 9.991                            |
| Cuentas por cobrar de intermediarios                                                                                 |      | 258.450                    | –                           | –                              | –                          | 376.572                    | –                                          | –                           | 5.284.784                        |
| Ingresos a percibir y otros activos                                                                                  |      | 102.378                    | 544.743                     | 172.097                        | 8.601                      | 867.942                    | 1.581.894                                  | 115.036                     | 6.555.070                        |
| <b>Activos totales</b>                                                                                               |      | <b>9.546.346</b>           | <b>49.363.307</b>           | <b>181.056.122</b>             | <b>41.642.351</b>          | <b>140.564.617</b>         | <b>206.622.745</b>                         | <b>79.698.555</b>           | <b>407.272.241</b>               |
| <b>Pasivo circulante</b>                                                                                             |      |                            |                             |                                |                            |                            |                                            |                             |                                  |
| Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |      | 112.447                    | 3.113.019                   | –                              | 18.616                     | 2.112.792                  | 417                                        | –                           | 12.005.976                       |
| Cuentas a pagar por acciones reembolsadas                                                                            |      | –                          | 13.707.154                  | 3.727.664                      | –                          | –                          | 46.050.000                                 | 134.741                     | 28.122                           |
| Gastos devengados                                                                                                    |      | 34.664                     | 50.457                      | 134.129                        | 76.524                     | 65.484                     | 167.100                                    | 188.716                     | 280.150                          |
| Cuentas a pagar por inversiones adquiridas                                                                           |      | 17.717                     | 20.048                      | 1.319.645                      | –                          | 3.505.750                  | –                                          | 37                          | 352.483                          |
| Otras cuentas por pagar                                                                                              |      | 86.776                     | 18.101                      | 20.454                         | 100.539                    | 69.295                     | 9.142                                      | 30.696                      | 79.181                           |
| <b>Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)</b> |      | <b>251.604</b>             | <b>16.908.779</b>           | <b>5.201.892</b>               | <b>195.679</b>             | <b>5.753.321</b>           | <b>46.226.659</b>                          | <b>354.190</b>              | <b>12.745.912</b>                |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>                         |      | <b>9.294.742</b>           | <b>32.454.528</b>           | <b>175.854.230</b>             | <b>41.446.672</b>          | <b>134.811.296</b>         | <b>160.396.086</b>                         | <b>79.344.365</b>           | <b>394.526.329</b>               |

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Balances (cont.)

|                                                                                                                      |      | Global High Yield<br>SDG Engagement    | Global High Yield<br>Sustainable Action | Global Investment<br>Grade Credit      | Global<br>Opportunistic<br>Bond        | Global Real Estate<br>Securities       | Global Sustainable<br>Equity           | High Yield Bond                        | InnovAsia 5G                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                                                                      | Nota | A<br>31 de diciembre<br>de 2022<br>USD | A<br>31 de diciembre<br>de 2022<br>USD  | A<br>31 de diciembre<br>de 2022<br>USD | A<br>31 de diciembre<br>de 2022<br>USD | A<br>31 de diciembre<br>de 2022<br>USD | A<br>31 de diciembre<br>de 2022<br>USD | A<br>31 de diciembre<br>de 2022<br>USD | A<br>31 de diciembre<br>de 2022<br>USD |
| <b>Activo circulante</b>                                                                                             |      |                                        |                                         |                                        |                                        |                                        |                                        |                                        |                                        |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |      | 286.905.751                            | 14.547.172                              | 83.541.497                             | 80.110.952                             | 38.072.868                             | 130.524.482                            | 2.170.021.483                          | 14.325.847                             |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                                  | 2    | 5.259.514                              | 1.033.221                               | 3.565.231                              | 5.863.263                              | 1.125.241                              | 1.070.714                              | 134.476.435                            | 596.336                                |
| Cuentas a percibir por inversiones vendidas                                                                          |      | 71.005                                 | 253                                     | —                                      | 406.959                                | 13                                     | —                                      | 4.627.097                              | 41.445                                 |
| Cuentas a percibir por acciones emitidas                                                                             |      | 123.184.909                            | —                                       | —                                      | 14                                     | —                                      | 4.411.790                              | 3.517.926                              | —                                      |
| Cuentas por cobrar de intermediarios                                                                                 |      | —                                      | —                                       | —                                      | 1.228.672                              | —                                      | —                                      | 300.000                                | —                                      |
| Ingresos a percibir y otros activos                                                                                  |      | 5.725.188                              | 279.956                                 | 882.351                                | 908.005                                | 119.762                                | 91.089                                 | 38.784.027                             | 69.903                                 |
| <b>Activos totales</b>                                                                                               |      | 421.146.367                            | 15.860.602                              | 87.989.079                             | 88.517.865                             | 39.317.884                             | 136.098.075                            | 2.351.726.968                          | 15.033.531                             |
| <b>Pasivo circulante</b>                                                                                             |      |                                        |                                         |                                        |                                        |                                        |                                        |                                        |                                        |
| Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |      | 9.426.254                              | 358.029                                 | 1.642.819                              | 5.529.567                              | 147.763                                | —                                      | 25.597.669                             | 78.732                                 |
| Descubierto bancario                                                                                                 | 3    | 15                                     | —                                       | —                                      | —                                      | 86                                     | —                                      | 149                                    | —                                      |
| Cuentas a pagar por acciones reembolsadas                                                                            |      | 144.749                                | —                                       | —                                      | 30                                     | 69.724                                 | 4.397.123                              | 5.887.375                              | 32.016                                 |
| Gastos devengados                                                                                                    |      | 120.597                                | 40.994                                  | 90.568                                 | 75.034                                 | 58.301                                 | 116.088                                | 2.442.382                              | 103.033                                |
| Cuentas a pagar por inversiones adquiridas                                                                           |      | 74.390.132                             | 406.264                                 | —                                      | 6.676.859                              | —                                      | 7                                      | 18.780.475                             | 48.481                                 |
| Otras cuentas por pagar                                                                                              |      | 111.242                                | 8.247                                   | 347.050                                | 130.932                                | 19.590                                 | 6.658                                  | 267.206                                | 22.276                                 |
| <b>Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)</b> |      | 84.192.989                             | 813.534                                 | 2.080.437                              | 12.412.422                             | 295.464                                | 4.519.876                              | 52.975.256                             | 284.538                                |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>                         |      | 336.953.378                            | 15.047.068                              | 85.908.642                             | 76.105.443                             | 39.022.420                             | 131.578.199                            | 2.298.751.712                          | 14.748.993                             |

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Balances (cont.)

|                                                                                                                      |      | Japan Equity<br>Engagement | Macro<br>Opportunities FX  | Multi-Asset<br>Income      | Next Generation<br>Mobility | Next Generation<br>Space Economy | Short Duration<br>Emerging Market<br>Debt | Short Duration<br>High Yield SDG<br>Engagement | Strategic Income           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|
|                                                                                                                      |      | A                          | A                          | A                          | A                           | A                                | A                                         | A                                              | A                          |
|                                                                                                                      | Nota | 31 de diciembre<br>de 2022 | 31 de diciembre<br>de 2022 | 31 de diciembre de<br>2022 | 31 de diciembre<br>de 2022  | 31 de diciembre<br>de 2022       | 31 de diciembre<br>de 2022                | 31 de diciembre<br>de 2022                     | 31 de diciembre<br>de 2022 |
|                                                                                                                      |      | JPY                        | EUR                        | USD                        | USD                         | USD                              | USD                                       | USD                                            | USD                        |
| <b>Activo circulante</b>                                                                                             |      |                            |                            |                            |                             |                                  |                                           |                                                |                            |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |      | 20.251.986.644             | 35.753.350                 | 9.231.268                  | 138.694.644                 | 7.981.674                        | 4.901.636.040                             | 536.260.884                                    | 1.454.526.951              |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                                  | 2    | 421.921.338                | 131.107                    | 1.795.321                  | 9.717.383                   | 555.274                          | 196.555.616                               | 27.853.758                                     | 104.978.500                |
| Cuentas a percibir por inversiones vendidas                                                                          |      | —                          | 67                         | 284.261                    | 72.621                      | —                                | 11.003                                    | 56.462                                         | 34.551.202                 |
| Cuentas a percibir por acciones emitidas                                                                             |      | —                          | 66.778                     | 67.840                     | 279.664                     | 19.545                           | 9.283.967                                 | 2.421.432                                      | 5.263.162                  |
| Cuentas por cobrar de intermediarios                                                                                 |      | —                          | —                          | 628.167                    | —                           | —                                | —                                         | —                                              | 3.722.665                  |
| Ingresos a percibir y otros activos                                                                                  |      | 28.870.308                 | 107.020                    | 189.122                    | 53.143                      | 13.778                           | 77.069.801                                | 7.908.182                                      | 13.288.492                 |
| <b>Activos totales</b>                                                                                               |      | 20.702.778.290             | 36.058.322                 | 12.195.979                 | 148.817.455                 | 8.570.271                        | 5.184.556.427                             | 574.500.718                                    | 1.616.330.972              |
| <b>Pasivo circulante</b>                                                                                             |      |                            |                            |                            |                             |                                  |                                           |                                                |                            |
| Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |      | 141.215.249                | 4.428.576                  | 647.046                    | 213.661                     | —                                | 25.830.013                                | 5.286.451                                      | 13.465.056                 |
| Descubierto bancario                                                                                                 | 3    | 98.494                     | —                          | 3.963                      | —                           | —                                | —                                         | —                                              | 155                        |
| Cuentas a pagar por acciones reembolsadas                                                                            |      | —                          | 51.700                     | —                          | 79.879                      | —                                | 7.657.731                                 | 3.628.199                                      | 3.707.806                  |
| Adeudado a los intermediarios                                                                                        |      | —                          | —                          | —                          | —                           | —                                | —                                         | —                                              | 250.000                    |
| Gastos devengados                                                                                                    |      | 12.310.780                 | 48.457                     | 74.442                     | 279.259                     | 42.290                           | 3.062.519                                 | 411.720                                        | 1.089.994                  |
| Cuentas a pagar por inversiones adquiridas                                                                           |      | 5.076.179                  | —                          | 67.370                     | 216.677                     | 23.001                           | 23.342.727                                | 8.756.374                                      | 274.300.844                |
| Otras cuentas por pagar                                                                                              |      | 1.410.003                  | 19.433                     | 37.043                     | 23.302                      | 14.118                           | 1.687                                     | 44.295                                         | 711.262                    |
| <b>Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)</b> |      | 160.110.705                | 4.548.166                  | 829.864                    | 812.778                     | 79.409                           | 59.894.677                                | 18.127.039                                     | 293.525.117                |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>                         |      | 20.542.667.585             | 31.510.156                 | 11.366.115                 | 148.004.677                 | 8.490.862                        | 5.124.661.750                             | 556.373.679                                    | 1.322.805.855              |

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Balances (cont.)

|                                                                                                                      |      | Sustainable Asia<br>High Yield | Sustainable<br>Emerging Market<br>Corporate Debt | Sustainable<br>Emerging Market<br>Debt - Hard<br>Currency | Systematic Global<br>Sustainable Value | Ultra Short Term<br>Euro Bond | Uncorrelated<br>Strategies | Uncorrelated<br>Trading    | US Equity                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                                                                      |      | A                              | A                                                | A                                                         | A                                      | A                             | A                          | A                          | A                          |
|                                                                                                                      |      | 31 de diciembre<br>de 2022     | 31 de diciembre<br>de 2022                       | 31 de diciembre<br>de 2022                                | 31 de diciembre<br>de 2022             | 31 de diciembre<br>de 2022    | 31 de diciembre<br>de 2022 | 31 de diciembre<br>de 2022 | 31 de diciembre<br>de 2022 |
|                                                                                                                      | Nota | USD                            | USD                                              | USD                                                       | USD                                    | EUR                           | USD                        | USD                        | USD                        |
| <b>Activo circulante</b>                                                                                             |      |                                |                                                  |                                                           |                                        |                               |                            |                            |                            |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |      | 28.628.399                     | 92.287.239                                       | 147.618.248                                               | 47.841.138                             | 808.942.173                   | 2.555.941.719              | 598.691.431                | 29.642.109                 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                                  | 2    | 2.770.190                      | 6.953.109                                        | 8.625.196                                                 | 727.506                                | 10.039.473                    | 301.147.318                | 66.208.500                 | 2.395.266                  |
| Cuentas a percibir por inversiones vendidas                                                                          |      | —                              | —                                                | 6.851                                                     | 270.540                                | 7.615                         | 84.079.197                 | 25.143.028                 | —                          |
| Cuentas a percibir por acciones emitidas                                                                             |      | —                              | 198.096                                          | 2.755.712                                                 | 3.427                                  | 606.680                       | 10.881.609                 | 303.985                    | 7.971                      |
| Cuentas por cobrar de intermediarios                                                                                 |      | 58.035                         | 166.695                                          | 199.602                                                   | —                                      | 6.612.268                     | 737.006.142                | 89.712.105                 | —                          |
| Ingresos a percibir y otros activos                                                                                  |      | 679.979                        | 1.542.219                                        | 3.029.425                                                 | 113.386                                | 7.293.900                     | 228.604.888                | 19.269.949                 | 25.906                     |
| <b>Activos totales</b>                                                                                               |      | <b>32.136.603</b>              | <b>101.147.358</b>                               | <b>162.235.034</b>                                        | <b>48.955.997</b>                      | <b>833.502.109</b>            | <b>3.917.660.873</b>       | <b>799.328.998</b>         | <b>32.071.252</b>          |
| <b>Pasivo circulante</b>                                                                                             |      |                                |                                                  |                                                           |                                        |                               |                            |                            |                            |
| Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |      | 29.229                         | 141.962                                          | 908.488                                                   | 90.456                                 | 10.569.827                    | 489.983.868                | 59.324.225                 | 546.931                    |
| Descubierto bancario                                                                                                 | 3    | —                              | 1.508.656                                        | —                                                         | —                                      | —                             | 22.735                     | 27.694                     | —                          |
| Cuentas a pagar por acciones reembolsadas                                                                            |      | —                              | 177.478                                          | 2.726.126                                                 | 727.660                                | 322.425                       | 2.890.689                  | 223.254                    | —                          |
| Adeudado a los intermediarios                                                                                        |      | —                              | —                                                | —                                                         | —                                      | —                             | 5.000                      | 63.659                     | —                          |
| Gastos devengados                                                                                                    |      | 70.771                         | 149.274                                          | 117.559                                                   | 55.463                                 | 257.172                       | 2.108.050                  | 1.477.266                  | 47.361                     |
| Cuentas a pagar por inversiones adquiridas                                                                           |      | 85.047                         | 809.961                                          | —                                                         | 152                                    | 608.123                       | 126.044.433                | 14.876.428                 | —                          |
| Otras cuentas por pagar                                                                                              |      | 29.285                         | 115.719                                          | 62.267                                                    | 57.825                                 | 354.495                       | 166.119.116                | 11.393.762                 | 12.131                     |
| <b>Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)</b> |      | <b>214.332</b>                 | <b>2.903.050</b>                                 | <b>3.814.440</b>                                          | <b>931.556</b>                         | <b>12.112.042</b>             | <b>787.173.891</b>         | <b>87.386.288</b>          | <b>606.423</b>             |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>                         |      | <b>31.922.271</b>              | <b>98.244.308</b>                                | <b>158.420.594</b>                                        | <b>48.024.441</b>                      | <b>821.390.067</b>            | <b>3.130.486.982</b>       | <b>711.942.710</b>         | <b>31.464.829</b>          |

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Balances (cont.)

|                                                                                                                      |      | US Equity Index<br>PutWrite<br>A<br>31 de diciembre<br>de 2022<br>USD | US Large Cap<br>Value<br>A<br>31 de diciembre<br>de 2022<br>USD | US Long Short<br>Equity<br>A<br>31 de diciembre<br>de 2022<br>USD | US Multi Cap<br>Opportunities<br>A<br>31 de diciembre<br>de 2022<br>USD | US Real Estate<br>Securities<br>A<br>31 de diciembre<br>de 2022<br>USD | US Small Cap<br>A<br>31 de diciembre<br>de 2022<br>USD | US Small Cap<br>Intrinsic Value<br>A<br>31 de diciembre<br>de 2022<br>USD | Total Sociedad*<br>A<br>31 de diciembre<br>de 2022<br>USD |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
|                                                                                                                      | Nota |                                                                       |                                                                 |                                                                   |                                                                         |                                                                        |                                                        |                                                                           |                                                           |
| <b>Activo circulante</b>                                                                                             |      |                                                                       |                                                                 |                                                                   |                                                                         |                                                                        |                                                        |                                                                           |                                                           |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |      | 648.856.403                                                           | 1.689.599.584                                                   | 179.143.690                                                       | 441.762.007                                                             | 628.621.129                                                            | 579.729.131                                            | 186.889.372                                                               | 27.511.074.629                                            |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                                                  | 2    | 44.491.927                                                            | 75.198.123                                                      | 34.444.171                                                        | 1.259.174                                                               | 21.884.190                                                             | 10.674.691                                             | 8.840.096                                                                 | 1.518.644.441                                             |
| Cuentas a percibir por inversiones vendidas                                                                          |      | 3.987.199                                                             | 17.011.441                                                      | 8.813.281                                                         | 2.155.112                                                               | 96                                                                     | 109.183                                                | 1.398.733                                                                 | 217.909.539                                               |
| Cuentas a percibir por acciones emitidas                                                                             |      | 567.528                                                               | 5.505.395                                                       | 289.671                                                           | 823.707                                                                 | 3.580.698                                                              | 1.178.559                                              | 491.844                                                                   | 217.511.029                                               |
| Cuentas por cobrar de intermediarios                                                                                 |      | —                                                                     | —                                                               | 11.644.215                                                        | —                                                                       | —                                                                      | —                                                      | —                                                                         | 927.110.748                                               |
| Ingresos a percibir y otros activos                                                                                  |      | 379.288                                                               | 1.854.555                                                       | 891.436                                                           | 219.477                                                                 | 1.956.405                                                              | 2.524.308                                              | 66.145                                                                    | 573.072.046                                               |
| <b>Activos totales</b>                                                                                               |      | <b>698.282.345</b>                                                    | <b>1.789.169.098</b>                                            | <b>235.226.464</b>                                                | <b>446.219.477</b>                                                      | <b>656.042.518</b>                                                     | <b>594.215.872</b>                                     | <b>197.686.190</b>                                                        | <b>30.965.322.432</b>                                     |
| <b>Pasivo circulante</b>                                                                                             |      |                                                                       |                                                                 |                                                                   |                                                                         |                                                                        |                                                        |                                                                           |                                                           |
| Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                                                     |      | 14.283.196                                                            | 102.612                                                         | 2.889.863                                                         | 587.402                                                                 | 1.230.032                                                              | 236.699                                                | —                                                                         | 846.692.109                                               |
| Descubierto bancario                                                                                                 | 3    | —                                                                     | —                                                               | —                                                                 | —                                                                       | —                                                                      | —                                                      | —                                                                         | 1.565.099                                                 |
| Cuentas a pagar por acciones reembolsadas                                                                            |      | 543.568                                                               | 494.764                                                         | 1.227.732                                                         | 1.019.084                                                               | 3.412.368                                                              | 780.783                                                | 287.203                                                                   | 142.576.198                                               |
| Adeudado a los intermediarios                                                                                        |      | —                                                                     | —                                                               | —                                                                 | —                                                                       | —                                                                      | —                                                      | —                                                                         | 10.588.659                                                |
| Gastos devengados                                                                                                    |      | 366.712                                                               | 1.065.730                                                       | 329.297                                                           | 631.626                                                                 | 1.318.524                                                              | 654.722                                                | 196.002                                                                   | 25.893.180                                                |
| Cuentas a pagar por inversiones adquiridas                                                                           |      | 2.608.050                                                             | 19.542.707                                                      | 91.888                                                            | 2.618.414                                                               | 1.982.404                                                              | 129.484                                                | 2.170.492                                                                 | 605.080.476                                               |
| Otras cuentas por pagar                                                                                              |      | 24.081                                                                | 8.926                                                           | 9.157.783                                                         | 47.001                                                                  | 73.395                                                                 | 35.517                                                 | 991.453                                                                   | 218.544.490                                               |
| <b>Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)</b> |      | <b>17.825.607</b>                                                     | <b>21.214.739</b>                                               | <b>13.696.563</b>                                                 | <b>4.903.527</b>                                                        | <b>8.016.723</b>                                                       | <b>1.837.205</b>                                       | <b>3.645.150</b>                                                          | <b>1.850.940.211</b>                                      |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables</b>                         |      | <b>680.456.738</b>                                                    | <b>1.767.954.359</b>                                            | <b>221.529.901</b>                                                | <b>441.315.950</b>                                                      | <b>648.025.795</b>                                                     | <b>592.378.667</b>                                     | <b>194.041.040</b>                                                        | <b>29.114.382.221</b>                                     |

\* Las Cuentas consolidadas han sido ajustadas para contabilizar los saldos mantenidos a nombre de la Sociedad y las inversiones cruzadas entre Carteras. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 8 de las Notas a las cuentas abreviadas no auditadas.

## Cuentas de pérdidas y ganancias

|                                                                                                                                                  | Nota | 5G Connectivity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD | Absolute Return<br>Multi Strategy<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023*<br>USD | Asian Debt - Hard<br>Currency<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD | China A-Share<br>Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>CNY | China Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>CNY | China Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD | CLO Income<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD | Commodities<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ingresos</b>                                                                                                                                  |      |                                                                            |                                                                                                  |                                                                                          |                                                                                    |                                                                       |                                                                         |                                                                       |                                                                        |
| Ingresos por intereses                                                                                                                           |      | 708.077                                                                    | 2.250                                                                                            | 926.410                                                                                  | 49                                                                                 | 7.232.460                                                             | 50.537                                                                  | 7.589.008                                                             | 1.225.148                                                              |
| Ingresos por dividendos                                                                                                                          |      | 2.394.114                                                                  | 13.148                                                                                           | —                                                                                        | 214.795                                                                            | —                                                                     | 4.181.209                                                               | 217.245                                                               | —                                                                      |
| Ingresos varios                                                                                                                                  |      | —                                                                          | 1.832                                                                                            | 1.046                                                                                    | —                                                                                  | —                                                                     | —                                                                       | —                                                                     | —                                                                      |
| Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos<br>financieros al valor razonable con cambios en resultados                                  |      | 209.834.008                                                                | (17.230)                                                                                         | 148.134                                                                                  | (711.393)                                                                          | 31.770.361                                                            | (31.713.085)                                                            | 5.010.161                                                             | (6.897.537)                                                            |
|                                                                                                                                                  |      | 212.936.199                                                                | —                                                                                                | 1.075.590                                                                                | (496.549)                                                                          | 39.002.821                                                            | (27.481.339)                                                            | 12.816.414                                                            | (5.672.389)                                                            |
| <b>Gastos</b>                                                                                                                                    |      |                                                                            |                                                                                                  |                                                                                          |                                                                                    |                                                                       |                                                                         |                                                                       |                                                                        |
| Comisión de gestión                                                                                                                              | 5    | 7.049.822                                                                  | —                                                                                                | 14.782                                                                                   | 72.941                                                                             | 155.200                                                               | 1.835.198                                                               | 379.682                                                               | 165.439                                                                |
| Comisión de distribución                                                                                                                         | 5    | 310.464                                                                    | —                                                                                                | 2.132                                                                                    | —                                                                                  | —                                                                     | 99                                                                      | —                                                                     | 1.232                                                                  |
| Comisión de administración                                                                                                                       | 5    | 271.063                                                                    | —                                                                                                | 32.249                                                                                   | 80.572                                                                             | 239.700                                                               | 87.421                                                                  | 43.932                                                                | 31.756                                                                 |
| Comisión de compromiso                                                                                                                           | 16   | 95.433                                                                     | —                                                                                                | 2.154                                                                                    | 1.044                                                                              | 17.387                                                                | 19.662                                                                  | 8.985                                                                 | 6.895                                                                  |
| Comisión de depósito                                                                                                                             | 5    | 63.226                                                                     | —                                                                                                | 5.973                                                                                    | 38.110                                                                             | 130.146                                                               | 37.867                                                                  | 5.689                                                                 | 5.580                                                                  |
| Comisión del Depositario                                                                                                                         | 5    | 25.215                                                                     | —                                                                                                | 1.038                                                                                    | 405                                                                                | 11.480                                                                | 7.687                                                                   | 3.347                                                                 | 2.311                                                                  |
| Honorarios profesionales                                                                                                                         | 7    | 91.925                                                                     | —                                                                                                | 22.773                                                                                   | 143.791                                                                            | 204.648                                                               | 52.360                                                                  | 25.345                                                                | 17.720                                                                 |
| Honorarios de los Consejeros                                                                                                                     | 6    | 2.400                                                                      | —                                                                                                | 2.208                                                                                    | 15.245                                                                             | 14.814                                                                | 2.447                                                                   | 2.258                                                                 | 2.328                                                                  |
| Costes de transacciones                                                                                                                          | 7    | 1.254.317                                                                  | —                                                                                                | 5.416                                                                                    | 62.617                                                                             | 131.408                                                               | 243.310                                                                 | 26.170                                                                | 13.032                                                                 |
| Honorarios de auditoría                                                                                                                          | 7    | 4.858                                                                      | —                                                                                                | 4.856                                                                                    | 31.888                                                                             | 26.760                                                                | 4.564                                                                   | 4.676                                                                 | 5.227                                                                  |
| Reembolso de IVA                                                                                                                                 |      | (2.234)                                                                    | —                                                                                                | (211)                                                                                    | (40)                                                                               | (2.085)                                                               | (742)                                                                   | (404)                                                                 | (302)                                                                  |
| Otros gastos                                                                                                                                     | 7    | 22.147                                                                     | —                                                                                                | 2.719                                                                                    | 16.205                                                                             | 112.507                                                               | 10.582                                                                  | 1.005                                                                 | 1.535                                                                  |
| Gastos no asumidos                                                                                                                               | 5    | —                                                                          | —                                                                                                | (44.375)                                                                                 | (352.629)                                                                          | (289.561)                                                             | —                                                                       | —                                                                     | —                                                                      |
| <b>Gastos totales</b>                                                                                                                            |      | 9.188.636                                                                  | —                                                                                                | 51.714                                                                                   | 110.149                                                                            | 752.404                                                               | 2.300.455                                                               | 500.685                                                               | 252.753                                                                |
| <b>Costes financieros</b>                                                                                                                        |      |                                                                            |                                                                                                  |                                                                                          |                                                                                    |                                                                       |                                                                         |                                                                       |                                                                        |
| Gastos por intereses                                                                                                                             |      | 641                                                                        | —                                                                                                | 49                                                                                       | —                                                                                  | 8.303                                                                 | —                                                                       | —                                                                     | —                                                                      |
| Repartos de dividendos abonados                                                                                                                  | 1    | —                                                                          | —                                                                                                | 375.286                                                                                  | 15.082                                                                             | 137.148                                                               | 3.216                                                                   | 5.413.500                                                             | —                                                                      |
|                                                                                                                                                  |      | 641                                                                        | —                                                                                                | 375.335                                                                                  | 15.082                                                                             | 145.451                                                               | 3.216                                                                   | 5.413.500                                                             | —                                                                      |
| Impuestos retenidos en origen                                                                                                                    |      | 527.142                                                                    | —                                                                                                | 24                                                                                       | 21.220                                                                             | 5.743                                                                 | 279.784                                                                 | —                                                                     | —                                                                      |
| <b>Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de<br/>Acciones de participación reembolsables como<br/>consecuencia de las operaciones</b> |      | 203.219.780                                                                | —                                                                                                | 648.517                                                                                  | (643.000)                                                                          | 38.099.223                                                            | (30.064.794)                                                            | 6.902.229                                                             | (5.925.142)                                                            |

\* Absolute Return Multi Strategy se liquidó el 20 de diciembre de 2021.

## Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

|                                                                                                                                                  | Corporate Hybrid<br>Bond<br>Semestre<br>finalizado el | Emerging Market<br>Debt - Hard<br>Currency<br>Semestre<br>finalizado el | Emerging Market<br>Debt - Local<br>Currency<br>Semestre<br>finalizado el | Emerging Market<br>Debt Blend<br>Semestre<br>finalizado el | Emerging Market<br>Debt Sustainable<br>Investment Grade<br>Blend<br>Semestre<br>finalizado el | Emerging Markets<br>Equity<br>Semestre<br>finalizado el | Emerging Markets<br>Select Equity<br>Semestre<br>finalizado el | Euro Bond Absolute<br>Return<br>Semestre<br>finalizado el |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                  | Nota 30 de junio de 2023<br>EUR                       | 30 de junio de 2023<br>USD                                              | 30 de junio de 2023<br>USD                                               | 30 de junio de 2023<br>USD                                 | 30 de junio de 2023<br>USD                                                                    | 30 de junio de 2023<br>USD                              | 30 de junio de 2023<br>USD                                     | 30 de junio de 2023<br>EUR                                |
| <b>Ingresos</b>                                                                                                                                  |                                                       |                                                                         |                                                                          |                                                            |                                                                                               |                                                         |                                                                |                                                           |
| Ingresos por intereses                                                                                                                           | 36.107.542                                            | 72.179.288                                                              | 37.580.057                                                               | 13.321.574                                                 | 1.304.157                                                                                     | 118.430                                                 | 56.878                                                         | 668.520                                                   |
| Ingresos por dividendos                                                                                                                          | –                                                     | –                                                                       | 113.951                                                                  | 75.335                                                     | –                                                                                             | 1.786.378                                               | 1.046.958                                                      | –                                                         |
| Ingresos varios                                                                                                                                  | –                                                     | –                                                                       | 832.193                                                                  | 185.553                                                    | 3.693                                                                                         | 131                                                     | 4.061                                                          | 2.891                                                     |
| Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos<br>financieros al valor razonable con cambios en resultados                                  | 4.697.512                                             | 61.016.046                                                              | 73.227.074                                                               | 18.916.573                                                 | (607.068)                                                                                     | 8.032.589                                               | 2.337.756                                                      | (113.093)                                                 |
|                                                                                                                                                  | 40.805.054                                            | 133.195.334                                                             | 111.753.275                                                              | 32.499.035                                                 | 700.782                                                                                       | 9.937.528                                               | 3.445.653                                                      | 558.318                                                   |
| <b>Gastos</b>                                                                                                                                    |                                                       |                                                                         |                                                                          |                                                            |                                                                                               |                                                         |                                                                |                                                           |
| Comisión de gestión                                                                                                                              | 5                                                     | 5.689.682                                                               | 9.383.425                                                                | 4.423.000                                                  | 1.606.572                                                                                     | 145.046                                                 | 779.682                                                        | 25.668                                                    |
| Comisión de distribución                                                                                                                         | 5                                                     | 100.046                                                                 | 128.406                                                                  | 116.918                                                    | 13.881                                                                                        | –                                                       | 23.323                                                         | –                                                         |
| Comisión de administración                                                                                                                       | 5                                                     | 384.653                                                                 | 636.474                                                                  | 400.452                                                    | 204.271                                                                                       | 47.499                                                  | 111.957                                                        | 33.684                                                    |
| Comisión de compromiso                                                                                                                           | 16                                                    | 123.931                                                                 | 173.309                                                                  | 90.481                                                     | 33.745                                                                                        | 3.868                                                   | 12.855                                                         | 3.174                                                     |
| Comisión de depósito                                                                                                                             | 5                                                     | 62.530                                                                  | 88.161                                                                   | 434.480                                                    | 83.125                                                                                        | 6.088                                                   | 62.548                                                         | 5.524                                                     |
| Comisión del Depositario                                                                                                                         | 5                                                     | 43.848                                                                  | 62.342                                                                   | 31.594                                                     | 11.760                                                                                        | 1.460                                                   | 3.933                                                          | 1.190                                                     |
| Honorarios profesionales                                                                                                                         | 7                                                     | 83.514                                                                  | 131.406                                                                  | 117.539                                                    | 62.035                                                                                        | 18.551                                                  | 67.467                                                         | 16.862                                                    |
| Honorarios de los Consejeros                                                                                                                     | 6                                                     | 2.050                                                                   | 2.432                                                                    | 2.384                                                      | 2.334                                                                                         | 2.424                                                   | 2.421                                                          | 2.253                                                     |
| Costes de transacciones                                                                                                                          | 7                                                     | 43.832                                                                  | 167.037                                                                  | 314.790                                                    | 157.104                                                                                       | 34.816                                                  | 538.001                                                        | 17.553                                                    |
| Honorarios de auditoría                                                                                                                          | 7                                                     | 4.819                                                                   | 4.488                                                                    | 4.740                                                      | 5.243                                                                                         | 5.085                                                   | 4.256                                                          | 3.960                                                     |
| Reembolso de IVA                                                                                                                                 |                                                       | (8.051)                                                                 | (11.092)                                                                 | (5.982)                                                    | (2.112)                                                                                       | (217)                                                   | (695)                                                          | (216)                                                     |
| Otros gastos                                                                                                                                     | 7                                                     | 4.597                                                                   | 5.039                                                                    | 16.189                                                     | 15.483                                                                                        | 2.821                                                   | 2.822                                                          | 2.841                                                     |
| Gastos no asumidos                                                                                                                               | 5                                                     | –                                                                       | –                                                                        | (52.448)                                                   | (4.691)                                                                                       | (57.102)                                                | (123.252)                                                      | (32.670)                                                  |
| <b>Gastos totales</b>                                                                                                                            |                                                       | 6.535.451                                                               | 10.771.427                                                               | 5.894.137                                                  | 2.188.750                                                                                     | 210.339                                                 | 1.485.318                                                      | 79.823                                                    |
| <b>Costes financieros</b>                                                                                                                        |                                                       |                                                                         |                                                                          |                                                            |                                                                                               |                                                         |                                                                |                                                           |
| Gastos por intereses                                                                                                                             |                                                       | 136.188                                                                 | 767                                                                      | 35.706                                                     | 8.636                                                                                         | 78                                                      | 539                                                            | 1.176                                                     |
| Repartos de dividendos abonados                                                                                                                  | 1                                                     | 8.023.661                                                               | 17.257.280                                                               | 10.217.619                                                 | 2.192.115                                                                                     | –                                                       | 211.792                                                        | 76                                                        |
|                                                                                                                                                  |                                                       | 8.159.849                                                               | 17.258.047                                                               | 10.253.325                                                 | 2.200.751                                                                                     | 78                                                      | 212.331                                                        | 1.252                                                     |
| Impuestos retenidos en origen                                                                                                                    |                                                       | –                                                                       | –                                                                        | 356.428                                                    | 12.508                                                                                        | 11.976                                                  | 195.699                                                        | –                                                         |
| Impuesto sobre las plusvalías                                                                                                                    |                                                       | –                                                                       | –                                                                        | 673.345                                                    | 96.371                                                                                        | 13.795                                                  | 180.671                                                        | –                                                         |
| <b>Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de<br/>Acciones de participación reembolsables como<br/>consecuencia de las operaciones</b> |                                                       | 26.109.754                                                              | 105.165.860                                                              | 94.576.040                                                 | 28.000.655                                                                                    | 464.594                                                 | 2.550.142                                                      | 477.243                                                   |

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

|                                                                                                                                                  | Euro Opportunistic<br>Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>Nota 30 de junio de 2023<br>EUR | European High<br>Yield Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>EUR | European<br>Sustainable Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>EUR | Event Driven<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD | Global Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD | Global Diversified<br>Income FMP – 2024<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD | Global Equity<br>Megatrends<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD | Global Flexible<br>Credit Income<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ingresos</b>                                                                                                                                  |                                                                                            |                                                                                        |                                                                                           |                                                                         |                                                                        |                                                                                                    |                                                                                        |                                                                                             |
| Ingresos por intereses                                                                                                                           | 143.081                                                                                    | 1.351.236                                                                              | 29.487                                                                                    | 213.608                                                                 | 2.511.947                                                              | 3.484.238                                                                                          | 23.886                                                                                 | 10.847.451                                                                                  |
| Ingresos por dividendos                                                                                                                          | –                                                                                          | –                                                                                      | 2.089.868                                                                                 | –                                                                       | –                                                                      | –                                                                                                  | 573.655                                                                                | 12.914                                                                                      |
| Ingresos varios                                                                                                                                  | 1.183                                                                                      | –                                                                                      | –                                                                                         | –                                                                       | 4.311                                                                  | –                                                                                                  | 6.970                                                                                  | 97                                                                                          |
| Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos<br>financieros al valor razonable con cambios en resultados                                  | 185.227                                                                                    | 397.944                                                                                | 21.509.454                                                                                | 3.595.406                                                               | (45.955)                                                               | 1.094.703                                                                                          | 12.702.921                                                                             | 16.539.736                                                                                  |
|                                                                                                                                                  | 329.491                                                                                    | 1.749.180                                                                              | 23.628.809                                                                                | 3.809.014                                                               | 2.470.303                                                              | 4.578.941                                                                                          | 13.307.432                                                                             | 27.400.198                                                                                  |
| <b>Gastos</b>                                                                                                                                    |                                                                                            |                                                                                        |                                                                                           |                                                                         |                                                                        |                                                                                                    |                                                                                        |                                                                                             |
| Comisión de gestión                                                                                                                              | 5                                                                                          | 16.560                                                                                 | 32.889                                                                                    | 147.300                                                                 | 3.716                                                                  | 451.201                                                                                            | 613.815                                                                                | 776.349                                                                                     |
| Comisión de distribución                                                                                                                         | 5                                                                                          | –                                                                                      | 1.935                                                                                     | 147                                                                     | 2.665                                                                  | –                                                                                                  | 122.385                                                                                | 24.275                                                                                      |
| Comisión de administración                                                                                                                       | 5                                                                                          | 21.425                                                                                 | 45.120                                                                                    | 47.016                                                                  | 74.733                                                                 | 48.916                                                                                             | 57.629                                                                                 | 99.038                                                                                      |
| Comisión de compromiso                                                                                                                           | 16                                                                                         | 639                                                                                    | 3.140                                                                                     | 11.163                                                                  | 9.703                                                                  | 11.044                                                                                             | 6.033                                                                                  | 24.861                                                                                      |
| Comisión de depósito                                                                                                                             | 5                                                                                          | 5.580                                                                                  | 5.331                                                                                     | 9.287                                                                   | 5.477                                                                  | 5.951                                                                                              | 5.703                                                                                  | 7.922                                                                                       |
| Comisión del Depositario                                                                                                                         | 5                                                                                          | 237                                                                                    | 1.333                                                                                     | 4.402                                                                   | 3.495                                                                  | 3.981                                                                                              | 2.267                                                                                  | 8.681                                                                                       |
| Honorarios profesionales                                                                                                                         | 7                                                                                          | 14.656                                                                                 | 27.529                                                                                    | 23.829                                                                  | 27.304                                                                 | 29.865                                                                                             | 18.538                                                                                 | 36.591                                                                                      |
| Honorarios de los Consejeros                                                                                                                     | 6                                                                                          | 2.252                                                                                  | 2.035                                                                                     | 2.112                                                                   | 1.923                                                                  | 2.246                                                                                              | 2.439                                                                                  | 2.317                                                                                       |
| Comisión de rentabilidad                                                                                                                         | 5                                                                                          | –                                                                                      | –                                                                                         | 211.938                                                                 | –                                                                      | –                                                                                                  | –                                                                                      | –                                                                                           |
| Costes de transacciones                                                                                                                          | 7                                                                                          | 8.431                                                                                  | 9.902                                                                                     | 49.203                                                                  | 4.831                                                                  | 32.322                                                                                             | 20.639                                                                                 | 37.159                                                                                      |
| Honorarios de auditoría                                                                                                                          | 7                                                                                          | 3.925                                                                                  | 4.318                                                                                     | 4.036                                                                   | 5.098                                                                  | 4.415                                                                                              | 4.529                                                                                  | 4.958                                                                                       |
| Reembolso de IVA                                                                                                                                 |                                                                                            | (43)                                                                                   | (212)                                                                                     | (547)                                                                   | (614)                                                                  | (382)                                                                                              | (230)                                                                                  | (849)                                                                                       |
| Otros gastos                                                                                                                                     | 7                                                                                          | 2.825                                                                                  | 2.642                                                                                     | 2.474                                                                   | 2.672                                                                  | 2.385                                                                                              | 13.107                                                                                 | 3.365                                                                                       |
| Gastos no asumidos                                                                                                                               | 5                                                                                          | (48.444)                                                                               | (44.351)                                                                                  | –                                                                       | (22.212)                                                               | (9.385)                                                                                            | –                                                                                      | –                                                                                           |
| Renuncia a la comisión de asesoría                                                                                                               | 5                                                                                          | –                                                                                      | –                                                                                         | –                                                                       | –                                                                      | –                                                                                                  | –                                                                                      | (701)                                                                                       |
| <b>Gastos totales</b>                                                                                                                            |                                                                                            | 28.043                                                                                 | 91.611                                                                                    | 407.877                                                                 | 161.206                                                                | 564.211                                                                                            | 866.854                                                                                | 1.023.966                                                                                   |
| <b>Costes financieros</b>                                                                                                                        |                                                                                            |                                                                                        |                                                                                           |                                                                         |                                                                        |                                                                                                    |                                                                                        |                                                                                             |
| Gastos por intereses                                                                                                                             |                                                                                            | 8                                                                                      | 2                                                                                         | 127                                                                     | 20                                                                     | –                                                                                                  | 26                                                                                     | –                                                                                           |
| Repartos de dividendos abonados                                                                                                                  | 1                                                                                          | 96.302                                                                                 | 11.380                                                                                    | 1.048.292                                                               | –                                                                      | 1.932.504                                                                                          | –                                                                                      | 9.063                                                                                       |
|                                                                                                                                                  |                                                                                            | 96.310                                                                                 | 11.382                                                                                    | 1.048.292                                                               | 127                                                                    | 1.932.504                                                                                          | 26                                                                                     | 9.063                                                                                       |
| Impuestos retenidos en origen                                                                                                                    |                                                                                            | –                                                                                      | 1.915                                                                                     | 369.229                                                                 | 4.281                                                                  | 19.816                                                                                             | 87.327                                                                                 | 26.804                                                                                      |
| <b>Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de<br/>Acciones de participación reembolsables como<br/>consecuencia de las operaciones</b> |                                                                                            | 205.138                                                                                | 1.644.272                                                                                 | 21.781.161                                                              | 3.396.729                                                              | 2.288.152                                                                                          | 12.353.225                                                                             | 26.340.365                                                                                  |

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

|                                                                                                                                          |      | Global High Yield<br>SDG Engagement<br>Semestre<br>finalizado el | Global High Yield<br>Sustainable Action<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de | Global Investment<br>Grade Credit<br>Semestre<br>finalizado el | Global<br>Opportunistic Bond<br>Semestre<br>finalizado el | Global Real Estate<br>Securities<br>Semestre<br>finalizado el | Global Sustainable<br>Equity<br>Semestre<br>finalizado el | High Yield Bond<br>Semestre<br>finalizado el | InnovAsia 5G<br>Semestre<br>finalizado el |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                                                                                                          | Nota | 30 de junio de 2023<br>USD                                       | 30 de junio de 2023*<br>USD                                                            | 30 de junio de 2023<br>USD                                     | 30 de junio de 2023<br>USD                                | 30 de junio de 2023<br>USD                                    | 30 de junio de 2023<br>USD                                | 30 de junio de 2023<br>USD                   | 30 de junio de 2023<br>USD                |
| <b>Ingresos</b>                                                                                                                          |      |                                                                  |                                                                                        |                                                                |                                                           |                                                               |                                                           |                                              |                                           |
| Ingresos por intereses                                                                                                                   |      | 13.724.612                                                       | 380.455                                                                                | 1.693.072                                                      | 1.452.317                                                 | 27.424                                                        | 30.199                                                    | 75.652.442                                   | 14.435                                    |
| Ingresos por dividendos                                                                                                                  |      | —                                                                | —                                                                                      | —                                                              | 4.090                                                     | 723.396                                                       | 833.357                                                   | 697.828                                      | 79.819                                    |
| Ingresos varios                                                                                                                          |      | 3.578                                                            | 47                                                                                     | —                                                              | 29.537                                                    | —                                                             | —                                                         | 323.809                                      | —                                         |
| Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                             |      | 2.309.957                                                        | 302.666                                                                                | 1.077.872                                                      | 495.428                                                   | (47.627)                                                      | 19.966.585                                                | 20.518.228                                   | 3.399.353                                 |
|                                                                                                                                          |      | 16.038.147                                                       | 683.168                                                                                | 2.770.944                                                      | 1.981.372                                                 | 703.193                                                       | 20.830.141                                                | 97.192.307                                   | 3.493.607                                 |
| <b>Gastos</b>                                                                                                                            |      |                                                                  |                                                                                        |                                                                |                                                           |                                                               |                                                           |                                              |                                           |
| Comisión de gestión                                                                                                                      | 5    | 835.729                                                          | 36.223                                                                                 | 23.614                                                         | 55.110                                                    | 124.243                                                       | 188.507                                                   | 9.987.791                                    | 84.920                                    |
| Comisión de distribución                                                                                                                 | 5    | 3.629                                                            | —                                                                                      | —                                                              | —                                                         | 9.543                                                         | 1.764                                                     | 908.028                                      | 165                                       |
| Comisión de administración                                                                                                               | 5    | 138.787                                                          | 70.047                                                                                 | 39.390                                                         | 69.879                                                    | 33.056                                                        | 48.564                                                    | 772.201                                      | 26.255                                    |
| Comisión de compromiso                                                                                                                   | 16   | 28.103                                                           | 1.194                                                                                  | 7.105                                                          | 4.742                                                     | 2.338                                                         | 8.550                                                     | 155.346                                      | 1.013                                     |
| Comisión de depósito                                                                                                                     | 5    | 6.087                                                            | 6.000                                                                                  | 5.942                                                          | 5.697                                                     | 5.951                                                         | 5.951                                                     | 15.995                                       | 5.808                                     |
| Comisión del Depositario                                                                                                                 | 5    | 11.806                                                           | 462                                                                                    | 2.154                                                          | 1.669                                                     | 906                                                           | 3.548                                                     | 56.815                                       | 218                                       |
| Honorarios profesionales                                                                                                                 | 7    | 37.498                                                           | 38.938                                                                                 | 16.547                                                         | 23.495                                                    | 28.288                                                        | 28.885                                                    | 181.785                                      | 40.955                                    |
| Honorarios de los Consejeros                                                                                                             | 6    | 2.252                                                            | 2.387                                                                                  | 2.102                                                          | 2.253                                                     | 2.236                                                         | 2.238                                                     | 2.338                                        | 2.007                                     |
| Costes de transacciones                                                                                                                  | 7    | 65.522                                                           | 2.818                                                                                  | 2.063                                                          | 32.610                                                    | 49.744                                                        | 18.200                                                    | 136.448                                      | 73.810                                    |
| Honorarios de auditoría                                                                                                                  | 7    | 4.576                                                            | 10.617                                                                                 | 5.716                                                          | 4.904                                                     | 4.726                                                         | 4.710                                                     | 6.465                                        | 5.734                                     |
| Reembolso de IVA                                                                                                                         |      | (1.577)                                                          | (44)                                                                                   | (249)                                                          | (338)                                                     | (170)                                                         | (338)                                                     | (6.839)                                      | (42)                                      |
| Otros gastos                                                                                                                             | 7    | 3.593                                                            | 5.121                                                                                  | 1.030                                                          | 3.600                                                     | 2.971                                                         | 1.158                                                     | 5.803                                        | 2.220                                     |
| Gastos no asumidos                                                                                                                       | 5    | (32.415)                                                         | (122.957)                                                                              | (20.390)                                                       | (65.637)                                                  | (44.740)                                                      | —                                                         | —                                            | (101.872)                                 |
| Renuncia a la comisión de asesoría                                                                                                       | 5    | —                                                                | —                                                                                      | —                                                              | (222)                                                     | —                                                             | —                                                         | (37.869)                                     | —                                         |
| <b>Gastos totales</b>                                                                                                                    |      | 1.103.590                                                        | 50.806                                                                                 | 85.024                                                         | 137.762                                                   | 219.092                                                       | 311.737                                                   | 12.184.307                                   | 141.191                                   |
| <b>Costes financieros</b>                                                                                                                |      |                                                                  |                                                                                        |                                                                |                                                           |                                                               |                                                           |                                              |                                           |
| Gastos por intereses                                                                                                                     |      | 6                                                                | 25                                                                                     | 101                                                            | 68                                                        | —                                                             | 649                                                       | —                                            | —                                         |
| Repartos de dividendos abonados                                                                                                          | 1    | 148.757                                                          | 289.047                                                                                | —                                                              | 143.211                                                   | 140.153                                                       | —                                                         | 43.826.657                                   | —                                         |
|                                                                                                                                          |      | 148.763                                                          | 289.072                                                                                | 101                                                            | 143.279                                                   | 140.153                                                       | 649                                                       | 43.826.657                                   | —                                         |
| Impuestos retenidos en origen                                                                                                            |      | —                                                                | —                                                                                      | —                                                              | 1.939                                                     | 137.925                                                       | 227.315                                                   | 254.577                                      | 9.673                                     |
| <b>Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones</b> |      | 14.785.794                                                       | 343.290                                                                                | 2.685.819                                                      | 1.698.392                                                 | 206.023                                                       | 20.290.440                                                | 40.926.766                                   | 3.342.743                                 |

\* Global High Yield Sustainable Action se liquidó el 16 de junio de 2023.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

|                                                                                                                                                  | Japan Equity<br>Engagement<br>Semestre<br>finalizado el<br>Nota 30 de junio de 2023<br>JPY | Macro<br>Opportunities FX<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>EUR | Multi-Asset Income<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD | Next Generation<br>Mobility<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD | Next Generation<br>Space Economy<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD | Short Duration<br>Emerging Market<br>Debt<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD | Short Duration<br>Yield High<br>SDG<br>Engagement<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD | Strategic Income<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ingresos</b>                                                                                                                                  |                                                                                            |                                                                                      |                                                                               |                                                                                        |                                                                                             |                                                                                                      |                                                                                                              |                                                                             |
| Ingresos por intereses                                                                                                                           | —                                                                                          | 100.878                                                                              | 143.181                                                                       | 238.086                                                                                | 9.480                                                                                       | 103.141.171                                                                                          | 19.740.389                                                                                                   | 31.064.030                                                                  |
| Ingresos por dividendos                                                                                                                          | 225.363.637                                                                                | —                                                                                    | 76.971                                                                        | 878.990                                                                                | 67.976                                                                                      | —                                                                                                    | 46.575                                                                                                       | 28.176                                                                      |
| Ingresos varios                                                                                                                                  | —                                                                                          | —                                                                                    | 185                                                                           | —                                                                                      | —                                                                                           | —                                                                                                    | 47.823                                                                                                       | 119.770                                                                     |
| Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos<br>financieros al valor razonable con cambios en resultados                                  | 4.242.762.887                                                                              | (1.146.642)                                                                          | 122.546                                                                       | 33.472.595                                                                             | 1.727.044                                                                                   | 14.940.138                                                                                           | (7.515.909)                                                                                                  | (4.695.469)                                                                 |
|                                                                                                                                                  | 4.468.126.524                                                                              | (1.045.764)                                                                          | 342.883                                                                       | 34.589.671                                                                             | 1.804.500                                                                                   | 118.081.309                                                                                          | 12.318.878                                                                                                   | 26.516.507                                                                  |
| <b>Gastos</b>                                                                                                                                    |                                                                                            |                                                                                      |                                                                               |                                                                                        |                                                                                             |                                                                                                      |                                                                                                              |                                                                             |
| Comisión de gestión                                                                                                                              | 5 35.481.710                                                                               | 75.149                                                                               | 65.813                                                                        | 1.107.812                                                                              | 45.208                                                                                      | 13.525.302                                                                                           | 2.055.746                                                                                                    | 4.750.284                                                                   |
| Comisión de distribución                                                                                                                         | 5 —                                                                                        | —                                                                                    | 15.904                                                                        | 182.960                                                                                | 6.835                                                                                       | 362.688                                                                                              | 56.819                                                                                                       | 487.344                                                                     |
| Comisión de administración                                                                                                                       | 5 5.850.914                                                                                | 30.852                                                                               | 85.816                                                                        | 68.262                                                                                 | 12.251                                                                                      | 1.016.745                                                                                            | 190.804                                                                                                      | 462.404                                                                     |
| Comisión de compromiso                                                                                                                           | 16 1.465.972                                                                               | 2.167                                                                                | 746                                                                           | 10.909                                                                                 | 693                                                                                         | 342.360                                                                                              | 41.696                                                                                                       | 95.410                                                                      |
| Comisión de depósito                                                                                                                             | 5 1.231.491                                                                                | 5.744                                                                                | 6.569                                                                         | 5.304                                                                                  | 5.730                                                                                       | 187.271                                                                                              | 6.112                                                                                                        | 18.410                                                                      |
| Comisión del Depositario                                                                                                                         | 5 537.464                                                                                  | 792                                                                                  | 368                                                                           | 4.029                                                                                  | 134                                                                                         | 124.180                                                                                              | 15.909                                                                                                       | 35.510                                                                      |
| Honorarios profesionales                                                                                                                         | 7 2.805.402                                                                                | 20.107                                                                               | 55.886                                                                        | 32.611                                                                                 | 24.602                                                                                      | 214.731                                                                                              | 73.295                                                                                                       | 82.872                                                                      |
| Honorarios de los Consejeros                                                                                                                     | 6 310.557                                                                                  | 2.080                                                                                | 2.450                                                                         | 2.433                                                                                  | 2.341                                                                                       | 2.405                                                                                                | 2.421                                                                                                        | 2.385                                                                       |
| Costes de transacciones                                                                                                                          | 7 14.704.177                                                                               | 22.954                                                                               | 48.717                                                                        | 27.620                                                                                 | 11.703                                                                                      | 76.146                                                                                               | 37.392                                                                                                       | 155.360                                                                     |
| Honorarios de auditoría                                                                                                                          | 7 549.772                                                                                  | 4.353                                                                                | 11.145                                                                        | 5.071                                                                                  | 6.812                                                                                       | 5.402                                                                                                | 5.304                                                                                                        | 10.373                                                                      |
| Reembolso de IVA                                                                                                                                 | (67.540)                                                                                   | (90)                                                                                 | (47)                                                                          | (655)                                                                                  | (32)                                                                                        | (22.608)                                                                                             | (2.733)                                                                                                      | (6.275)                                                                     |
| Otros gastos                                                                                                                                     | 7 383.450                                                                                  | 3.135                                                                                | 9.532                                                                         | 5.399                                                                                  | 740                                                                                         | 7.959                                                                                                | 3.777                                                                                                        | 4.601                                                                       |
| Gastos no asumidos                                                                                                                               | 5 —                                                                                        | (58.267)                                                                             | (206.453)                                                                     | —                                                                                      | (52.532)                                                                                    | —                                                                                                    | —                                                                                                            | —                                                                           |
| Renuncia a la comisión de asesoría                                                                                                               | 5 —                                                                                        | —                                                                                    | —                                                                             | —                                                                                      | —                                                                                           | —                                                                                                    | (2.527)                                                                                                      | (1.529)                                                                     |
| <b>Gastos totales</b>                                                                                                                            | 63.253.369                                                                                 | 108.976                                                                              | 96.446                                                                        | 1.451.755                                                                              | 64.485                                                                                      | 15.842.581                                                                                           | 2.484.015                                                                                                    | 6.097.149                                                                   |
| <b>Costes financieros</b>                                                                                                                        |                                                                                            |                                                                                      |                                                                               |                                                                                        |                                                                                             |                                                                                                      |                                                                                                              |                                                                             |
| Gastos por intereses                                                                                                                             | —                                                                                          | 195                                                                                  | 1.058                                                                         | —                                                                                      | —                                                                                           | 22.571                                                                                               | —                                                                                                            | 2.516                                                                       |
| Repartos de dividendos abonados                                                                                                                  | 1 111.381.658                                                                              | 5                                                                                    | 4.025                                                                         | —                                                                                      | —                                                                                           | 27.272.467                                                                                           | 2.729.818                                                                                                    | 8.040.452                                                                   |
|                                                                                                                                                  | 111.381.658                                                                                | 200                                                                                  | 5.083                                                                         | —                                                                                      | —                                                                                           | 27.295.038                                                                                           | 2.729.818                                                                                                    | 8.042.968                                                                   |
| Impuestos retenidos en origen                                                                                                                    | 33.921.407                                                                                 | —                                                                                    | 7.319                                                                         | 154.852                                                                                | 7.945                                                                                       | —                                                                                                    | 6.018                                                                                                        | 236.777                                                                     |
| Impuesto sobre las plusvalías                                                                                                                    | —                                                                                          | —                                                                                    | 709                                                                           | —                                                                                      | —                                                                                           | —                                                                                                    | —                                                                                                            | 9.919                                                                       |
| <b>Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de<br/>Acciones de participación reembolsables como<br/>consecuencia de las operaciones</b> | 4.259.570.090                                                                              | (1.154.940)                                                                          | 233.326                                                                       | 32.983.064                                                                             | 1.732.070                                                                                   | 74.943.690                                                                                           | 7.099.027                                                                                                    | 12.129.694                                                                  |

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

|                                                                                                                                          |      | Sustainable Asia<br>High Yield<br>Semestre<br>finalizado el | Sustainable<br>Emerging Market<br>Corporate Debt<br>Semestre<br>finalizado el | Sustainable<br>Emerging Market<br>Debt - Hard<br>Currency<br>Semestre<br>finalizado el | Systematic Global<br>Sustainable Value<br>Semestre<br>finalizado el | Tactical Macro<br>Semestre<br>finalizado el | Ultra Short<br>Term Euro Bond<br>Semestre<br>finalizado el | Uncorrelated<br>Strategies<br>Semestre<br>finalizado el | Uncorrelated<br>Trading<br>Semestre<br>finalizado el |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                          | Nota | 30 de junio de 2023<br>USD                                  | 30 de junio de 2023<br>USD                                                    | 30 de junio de 2023<br>USD                                                             | 30 de junio de 2023<br>USD                                          | 30 de junio de 2023*<br>USD                 | 30 de junio de 2023<br>EUR                                 | 30 de junio de 2023<br>USD                              | 30 de junio de 2023**<br>USD                         |
| <b>Ingresos</b>                                                                                                                          |      |                                                             |                                                                               |                                                                                        |                                                                     |                                             |                                                            |                                                         |                                                      |
| Ingresos por intereses                                                                                                                   |      | 917.330                                                     | 2.537.550                                                                     | 5.877.340                                                                              | 7.013                                                               | 1.333                                       | 9.761.262                                                  | 20.162.574                                              | 3.568.239                                            |
| Ingresos por dividendos                                                                                                                  |      | –                                                           | –                                                                             | –                                                                                      | 857.017                                                             | –                                           | –                                                          | –                                                       | –                                                    |
| Ingresos varios                                                                                                                          |      | –                                                           | –                                                                             | –                                                                                      | 3.964                                                               | –                                           | 43.432                                                     | –                                                       | 8.248                                                |
| Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                             |      | (433.446)                                                   | 1.262.661                                                                     | 5.520.039                                                                              | 3.309.467                                                           | –                                           | 5.647.618                                                  | (103.720.069)                                           | (12.686.374)                                         |
|                                                                                                                                          |      | 483.884                                                     | 3.800.211                                                                     | 11.397.379                                                                             | 4.177.461                                                           | 1.333                                       | 15.452.312                                                 | (83.557.495)                                            | (9.109.887)                                          |
| <b>Gastos</b>                                                                                                                            |      |                                                             |                                                                               |                                                                                        |                                                                     |                                             |                                                            |                                                         |                                                      |
| Comisión de gestión                                                                                                                      | 5    | 4.463                                                       | 346.500                                                                       | 448.124                                                                                | 58.102                                                              | –                                           | 628.851                                                    | 19.704.011                                              | 2.845.723                                            |
| Comisión de distribución                                                                                                                 | 5    | –                                                           | 14.761                                                                        | –                                                                                      | 2.067                                                               | –                                           | 936                                                        | 84.068                                                  | –                                                    |
| Comisión de administración                                                                                                               | 5    | 26.622                                                      | 65.509                                                                        | 59.198                                                                                 | 29.364                                                              | –                                           | 202.483                                                    | 1.428.365                                               | 347.786                                              |
| Comisión de compromiso                                                                                                                   | 16   | 2.399                                                       | 6.181                                                                         | 16.222                                                                                 | 2.714                                                               | –                                           | 52.962                                                     | 201.105                                                 | 54.101                                               |
| Comisión de depósito                                                                                                                     | 5    | 5.716                                                       | 5.933                                                                         | 5.692                                                                                  | 5.785                                                               | –                                           | 33.409                                                     | 160.166                                                 | 62.274                                               |
| Comisión del Depositario                                                                                                                 | 5    | 756                                                         | 2.393                                                                         | 5.754                                                                                  | 1.204                                                               | –                                           | 20.854                                                     | 139.287                                                 | 45.183                                               |
| Honorarios profesionales                                                                                                                 | 7    | 40.403                                                      | 50.173                                                                        | 21.729                                                                                 | 31.643                                                              | –                                           | 41.597                                                     | 313.720                                                 | 68.646                                               |
| Honorarios de los Consejeros                                                                                                             | 6    | 2.403                                                       | 2.421                                                                         | 2.318                                                                                  | 2.298                                                               | –                                           | 2.078                                                      | 2.318                                                   | 2.397                                                |
| Costes de transacciones                                                                                                                  | 7    | 8.302                                                       | 21.211                                                                        | 24.446                                                                                 | 73.660                                                              | –                                           | 44.854                                                     | 9.693.000                                               | 1.040.743                                            |
| Honorarios de auditoría                                                                                                                  | 7    | 4.288                                                       | 4.974                                                                         | 5.141                                                                                  | 4.522                                                               | –                                           | 4.414                                                      | 4.530                                                   | 9.096                                                |
| Reembolso de IVA                                                                                                                         |      | (83)                                                        | (440)                                                                         | (1.050)                                                                                | (219)                                                               | –                                           | (3.714)                                                    | (8.044)                                                 | (1.707)                                              |
| Otros gastos                                                                                                                             | 7    | 2.311                                                       | 2.427                                                                         | 1.762                                                                                  | 2.722                                                               | –                                           | 3.386                                                      | 2.638.950                                               | 287.209                                              |
| Gastos no asumidos                                                                                                                       | 5    | (69.080)                                                    | (76.526)                                                                      | (6.420)                                                                                | (45.185)                                                            | –                                           | –                                                          | –                                                       | (155.312)                                            |
| Renuncia a la comisión de asesoría                                                                                                       | 5    | –                                                           | –                                                                             | –                                                                                      | –                                                                   | –                                           | –                                                          | –                                                       | –                                                    |
| <b>Gastos totales</b>                                                                                                                    |      | 28.500                                                      | 445.517                                                                       | 582.916                                                                                | 168.677                                                             | –                                           | 1.032.110                                                  | 34.361.476                                              | 4.606.139                                            |
| <b>Costes financieros</b>                                                                                                                |      |                                                             |                                                                               |                                                                                        |                                                                     |                                             |                                                            |                                                         |                                                      |
| Gastos por intereses                                                                                                                     |      | –                                                           | 1.353                                                                         | 92                                                                                     | 211                                                                 | –                                           | –                                                          | 77.487                                                  | 83.462                                               |
| Repartos de dividendos abonados                                                                                                          | 1    | 187.353                                                     | 98.923                                                                        | –                                                                                      | –                                                                   | –                                           | 14.618                                                     | –                                                       | –                                                    |
|                                                                                                                                          |      | 187.353                                                     | 100.276                                                                       | 92                                                                                     | 211                                                                 | –                                           | 14.618                                                     | 77.487                                                  | 83.462                                               |
| Impuestos retenidos en origen                                                                                                            |      | 1.827                                                       | 196                                                                           | 121.222                                                                                | 172.475                                                             | –                                           | –                                                          | 5.314.284                                               | 366.026                                              |
| <b>Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones</b> |      | 266.204                                                     | 3.254.222                                                                     | 10.693.149                                                                             | 3.836.098                                                           | 1.333                                       | 14.405.584                                                 | (123.310.742)                                           | (14.165.514)                                         |

\* Tactical Macro se lanzó el 30 de junio de 2023.

\*\* Uncorrelated Trading se liquidó el 24 de mayo de 2023.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

|                                                                                                                                          |    | US Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>Nota 30 de junio de 2023<br>USD | US Equity Index<br>PutWrite<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD | US Large Cap Value<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD | US Long Short<br>Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD | US Multi Cap<br>Opportunities<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD | US Real Estate<br>Securities<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD | US Small Cap<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD | US Small Cap<br>Intrinsic Value<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2023<br>USD |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ingresos</b>                                                                                                                          |    |                                                                           |                                                                                        |                                                                               |                                                                                    |                                                                                          |                                                                                         |                                                                         |                                                                                            |
| Ingresos por intereses                                                                                                                   |    | 40.612                                                                    | 2.436.978                                                                              | 1.636.743                                                                     | 1.109.734                                                                          | 35.692                                                                                   | 489.958                                                                                 | 231.380                                                                 | 476.416                                                                                    |
| Ingresos por dividendos                                                                                                                  |    | 157.055                                                                   | —                                                                                      | 23.918.038                                                                    | 1.084.012                                                                          | 2.480.438                                                                                | 11.307.531                                                                              | 2.871.389                                                               | 795.985                                                                                    |
| Ingresos varios                                                                                                                          |    | —                                                                         | —                                                                                      | —                                                                             | —                                                                                  | —                                                                                        | —                                                                                       | 61                                                                      | —                                                                                          |
| Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                             |    | 4.777.206                                                                 | 79.192.712                                                                             | (46.458.604)                                                                  | 15.671.790                                                                         | 48.684.450                                                                               | 7.974.525                                                                               | 69.246.916                                                              | 18.972.106                                                                                 |
|                                                                                                                                          |    | 4.974.873                                                                 | 81.629.690                                                                             | (20.903.823)                                                                  | 17.865.536                                                                         | 51.200.580                                                                               | 19.772.014                                                                              | 72.349.746                                                              | 20.244.507                                                                                 |
| <b>Gastos</b>                                                                                                                            |    |                                                                           |                                                                                        |                                                                               |                                                                                    |                                                                                          |                                                                                         |                                                                         |                                                                                            |
| Comisión de gestión                                                                                                                      | 5  | 119.556                                                                   | 1.382.114                                                                              | 5.145.192                                                                     | 1.463.065                                                                          | 2.593.881                                                                                | 4.088.051                                                                               | 3.014.213                                                               | 1.002.700                                                                                  |
| Comisión de distribución                                                                                                                 | 5  | 3.470                                                                     | 5.969                                                                                  | 173.028                                                                       | 17.201                                                                             | 219.236                                                                                  | 649.075                                                                                 | 90.952                                                                  | 2.589                                                                                      |
| Comisión de administración                                                                                                               | 5  | 21.642                                                                    | 168.013                                                                                | 375.561                                                                       | 87.727                                                                             | 179.950                                                                                  | 414.454                                                                                 | 197.305                                                                 | 71.148                                                                                     |
| Comisión de compromiso                                                                                                                   | 16 | 2.120                                                                     | 41.531                                                                                 | 134.969                                                                       | 18.558                                                                             | 28.976                                                                                   | 41.751                                                                                  | 43.798                                                                  | 15.076                                                                                     |
| Comisión de depósito                                                                                                                     | 5  | 5.999                                                                     | 5.678                                                                                  | 9.917                                                                         | 5.951                                                                              | 5.758                                                                                    | 5.608                                                                                   | 6.068                                                                   | 6.002                                                                                      |
| Comisión del Depositario                                                                                                                 | 5  | 863                                                                       | 15.880                                                                                 | 45.424                                                                        | 5.554                                                                              | 10.638                                                                                   | 15.180                                                                                  | 15.617                                                                  | 6.012                                                                                      |
| Honorarios profesionales                                                                                                                 | 7  | 17.155                                                                    | 55.189                                                                                 | 48.720                                                                        | 39.759                                                                             | 68.640                                                                                   | 85.356                                                                                  | 75.800                                                                  | 27.131                                                                                     |
| Honorarios de los Consejeros                                                                                                             | 6  | 2.298                                                                     | 2.102                                                                                  | 2.414                                                                         | 2.310                                                                              | 2.384                                                                                    | 2.355                                                                                   | 2.421                                                                   | 2.406                                                                                      |
| Costes de transacciones                                                                                                                  | 7  | 8.884                                                                     | 56.553                                                                                 | 529.375                                                                       | 59.729                                                                             | 117.636                                                                                  | 230.287                                                                                 | 144.064                                                                 | 50.248                                                                                     |
| Honorarios de auditoría                                                                                                                  | 7  | 3.984                                                                     | 4.726                                                                                  | 4.572                                                                         | 4.910                                                                              | 4.911                                                                                    | 4.934                                                                                   | 4.571                                                                   | 4.720                                                                                      |
| Reembolso de IVA                                                                                                                         |    | (153)                                                                     | (3.054)                                                                                | (6.768)                                                                       | (984)                                                                              | (1.900)                                                                                  | (2.751)                                                                                 | (2.656)                                                                 | (964)                                                                                      |
| Otros gastos                                                                                                                             | 7  | 2.807                                                                     | 3.246                                                                                  | 5.442                                                                         | 5.186                                                                              | 3.120                                                                                    | 3.811                                                                                   | 3.878                                                                   | 12.724                                                                                     |
| Gastos no asumidos                                                                                                                       | 5  | (24.406)                                                                  | —                                                                                      | —                                                                             | —                                                                                  | —                                                                                        | —                                                                                       | —                                                                       | —                                                                                          |
| <b>Gastos totales</b>                                                                                                                    |    | 164.219                                                                   | 1.737.947                                                                              | 6.467.846                                                                     | 1.708.966                                                                          | 3.233.230                                                                                | 5.538.111                                                                               | 3.596.031                                                               | 1.199.792                                                                                  |
| <b>Costes financieros</b>                                                                                                                |    |                                                                           |                                                                                        |                                                                               |                                                                                    |                                                                                          |                                                                                         |                                                                         |                                                                                            |
| Gastos por intereses                                                                                                                     |    | 60                                                                        | —                                                                                      | —                                                                             | 20                                                                                 | 754                                                                                      | —                                                                                       | —                                                                       | —                                                                                          |
| Repartos de dividendos abonados                                                                                                          | 1  | —                                                                         | 572.069                                                                                | 10.005.740                                                                    | 52.784                                                                             | 12.800                                                                                   | 2.527.684                                                                               | —                                                                       | —                                                                                          |
|                                                                                                                                          |    | 60                                                                        | 572.069                                                                                | 10.005.740                                                                    | 52.804                                                                             | 13.554                                                                                   | 2.527.684                                                                               | —                                                                       | —                                                                                          |
| Impuestos retenidos en origen                                                                                                            |    | 45.361                                                                    | —                                                                                      | 6.326.595                                                                     | 303.537                                                                            | 709.742                                                                                  | 2.844.622                                                                               | 806.856                                                                 | 208.701                                                                                    |
| <b>Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones</b> |    | 4.765.233                                                                 | 79.319.674                                                                             | (43.704.004)                                                                  | 15.800.229                                                                         | 47.244.054                                                                               | 8.861.597                                                                               | 67.946.859                                                              | 18.836.014                                                                                 |

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

Total Sociedad\*  
Semestre  
finalizado el  
Nota 30 de junio de 2023  
USD

|                                                                                                                                          |    |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|---------------|
| <b>Ingresos</b>                                                                                                                          |    |               |
| Ingresos por intereses                                                                                                                   |    | 492.034.830   |
| Ingresos por dividendos                                                                                                                  |    | 61.268.982    |
| Ingresos varios                                                                                                                          |    | 1.628.215     |
| Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                             |    | 613.804.874   |
|                                                                                                                                          |    | 1.168.736.901 |
| <b>Gastos</b>                                                                                                                            |    |               |
| Comisión de gestión                                                                                                                      | 5  | 110.862.235   |
| Comisión de distribución                                                                                                                 | 5  | 4.155.184     |
| Comisión de administración                                                                                                               | 5  | 9.623.762     |
| Comisión de compromiso                                                                                                                   | 16 | 2.043.091     |
| Comisión de depósito                                                                                                                     | 5  | 1.603.114     |
| Comisión del Depositario                                                                                                                 | 5  | 823.786       |
| Honorarios profesionales                                                                                                                 | 7  | 2.922.417     |
| Honorarios de los Consejeros                                                                                                             | 6  | 125.151       |
| Comisión de rentabilidad                                                                                                                 | 5  | 211.938       |
| Costes de transacciones                                                                                                                  | 7  | 16.158.911    |
| Honorarios de auditoría                                                                                                                  | 7  | 282.577       |
| Reembolso de IVA                                                                                                                         |    | (114.120)     |
| Otros gastos                                                                                                                             | 7  | 3.185.550     |
| Gastos no asumidos                                                                                                                       | 5  | (1.627.902)   |
| Renuncia a la comisión de asesoría                                                                                                       | 5  | (42.848)      |
| <b>Gastos totales</b>                                                                                                                    |    | 150.212.846   |
| <b>Costes financieros</b>                                                                                                                |    |               |
| Gastos por intereses                                                                                                                     |    | 386.788       |
| Repartos de dividendos abonados                                                                                                          | 1  | 144.436.302   |
| <b>Total costes financieros</b>                                                                                                          |    | 144.823.090   |
|                                                                                                                                          |    |               |
| Impuestos retenidos en origen                                                                                                            |    | 20.575.993    |
| Impuesto sobre las plusvalías                                                                                                            |    | 1.062.073     |
| <b>Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones</b> |    | 852.062.899   |

Únicamente se generaron ingresos y gastos de las operaciones continuas, salvo en el caso de Absolute Return Multi Strategy, Global High Yield Sustainable Action y Uncorrelated Trading, que se liquidaron el 20 de diciembre de 2021, el 22 de enero de 2021, el 20 de diciembre de 2021 y el 16 de junio de 2023, respectivamente. No existen ganancias y pérdidas reconocidas en el periodo financiero distintas de las que constan en la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

\* Las Cuentas consolidadas se han ajustado para tener en cuenta las inversiones cruzadas entre Carteras. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 8 de las Notas a las cuentas abreviadas no auditadas. Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

|                                                                                                                                          |    | 5G Connectivity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Asian Debt - Hard<br>Currency<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | China A-Share<br>Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>CNY | China Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>CNY | China Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | CLO Income<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Commodities<br>Período<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022*<br>USD | Corporate Hybrid<br>Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>EUR |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Nota                                                                                                                                     |    |                                                                               |                                                                                             |                                                                                       |                                                                          |                                                                            |                                                                          |                                                                           |                                                                                        |
| <b>Ingresos</b>                                                                                                                          |    |                                                                               |                                                                                             |                                                                                       |                                                                          |                                                                            |                                                                          |                                                                           |                                                                                        |
|                                                                                                                                          |    | 48.417                                                                        | 259.439                                                                                     | —                                                                                     | 9.837.560                                                                | 1.816                                                                      | 4.806.105                                                                | 161.467                                                                   | 41.277.489                                                                             |
|                                                                                                                                          |    | 4.263.289                                                                     | —                                                                                           | 158.266                                                                               | —                                                                        | 7.123.335                                                                  | —                                                                        | —                                                                         | —                                                                                      |
|                                                                                                                                          | 15 | —                                                                             | —                                                                                           | —                                                                                     | —                                                                        | —                                                                          | —                                                                        | —                                                                         | 55.092                                                                                 |
|                                                                                                                                          |    | —                                                                             | —                                                                                           | —                                                                                     | —                                                                        | —                                                                          | —                                                                        | —                                                                         | —                                                                                      |
|                                                                                                                                          |    | (872.780.041)                                                                 | (2.040.467)                                                                                 | (2.680.928)                                                                           | (14.291.854)                                                             | (71.104.310)                                                               | (22.883.848)                                                             | (2.252.919)                                                               | (356.995.881)                                                                          |
|                                                                                                                                          |    | (868.468.335)                                                                 | (1.781.028)                                                                                 | (2.522.662)                                                                           | (4.454.294)                                                              | (63.979.159)                                                               | (18.077.743)                                                             | (2.091.452)                                                               | (315.663.300)                                                                          |
| <b>Gastos</b>                                                                                                                            |    |                                                                               |                                                                                             |                                                                                       |                                                                          |                                                                            |                                                                          |                                                                           |                                                                                        |
|                                                                                                                                          | 5  | 11.368.672                                                                    | 45.421                                                                                      | 94.463                                                                                | 674.018                                                                  | 2.843.807                                                                  | 402.329                                                                  | 73.760                                                                    | 7.095.469                                                                              |
|                                                                                                                                          | 5  | 397.368                                                                       | 2.902                                                                                       | —                                                                                     | —                                                                        | 191.311                                                                    | —                                                                        | 455                                                                       | 123.513                                                                                |
|                                                                                                                                          | 5  | 478.405                                                                       | 30.612                                                                                      | 97.824                                                                                | 289.485                                                                  | 117.752                                                                    | 45.740                                                                   | 16.597                                                                    | 485.431                                                                                |
|                                                                                                                                          | 16 | 40.745                                                                        | 837                                                                                         | 1.447                                                                                 | 68.244                                                                   | 31.311                                                                     | 8.476                                                                    | —                                                                         | 141.868                                                                                |
|                                                                                                                                          | 5  | 185.642                                                                       | 5.944                                                                                       | 30.822                                                                                | 191.096                                                                  | 66.198                                                                     | 5.944                                                                    | 2.476                                                                     | 83.980                                                                                 |
|                                                                                                                                          | 5  | 41.182                                                                        | 310                                                                                         | 525                                                                                   | 14.587                                                                   | 11.318                                                                     | 3.584                                                                    | 492                                                                       | 54.712                                                                                 |
|                                                                                                                                          | 7  | 123.633                                                                       | 31.085                                                                                      | 134.148                                                                               | 263.333                                                                  | 64.862                                                                     | 31.297                                                                   | 27.580                                                                    | 119.952                                                                                |
|                                                                                                                                          | 6  | 2.647                                                                         | 2.681                                                                                       | 17.427                                                                                | 15.200                                                                   | 2.741                                                                      | 2.661                                                                    | 1.972                                                                     | 2.352                                                                                  |
|                                                                                                                                          | 7  | 2.795.782                                                                     | 5.614                                                                                       | 45.280                                                                                | 191.883                                                                  | 312.854                                                                    | 4.462                                                                    | 3.094                                                                     | 44.911                                                                                 |
|                                                                                                                                          | 7  | —                                                                             | —                                                                                           | —                                                                                     | —                                                                        | —                                                                          | —                                                                        | 33.630                                                                    | —                                                                                      |
|                                                                                                                                          | 7  | 8.539                                                                         | 6.125                                                                                       | 41.341                                                                                | 101.453                                                                  | 8.422                                                                      | 7.600                                                                    | 5.962                                                                     | 8.584                                                                                  |
|                                                                                                                                          |    | (6.640)                                                                       | (50)                                                                                        | (83)                                                                                  | (2.382)                                                                  | (1.723)                                                                    | (583)                                                                    | (192)                                                                     | (8.996)                                                                                |
|                                                                                                                                          | 7  | 15.300                                                                        | 2.683                                                                                       | 18.919                                                                                | 12.659                                                                   | 19.030                                                                     | 1.501                                                                    | 2.009                                                                     | 3.001                                                                                  |
|                                                                                                                                          | 5  | —                                                                             | (72.837)                                                                                    | (369.825)                                                                             | (467.503)                                                                | —                                                                          | —                                                                        | (27.176)                                                                  | —                                                                                      |
|                                                                                                                                          | 5  | —                                                                             | —                                                                                           | —                                                                                     | —                                                                        | —                                                                          | —                                                                        | —                                                                         | —                                                                                      |
| <b>Gastos totales</b>                                                                                                                    |    | 15.451.275                                                                    | 61.327                                                                                      | 112.288                                                                               | 1.352.073                                                                | 3.667.883                                                                  | 513.011                                                                  | 140.659                                                                   | 8.154.777                                                                              |
| <b>Costes financieros</b>                                                                                                                |    |                                                                               |                                                                                             |                                                                                       |                                                                          |                                                                            |                                                                          |                                                                           |                                                                                        |
|                                                                                                                                          |    | 6.727                                                                         | 179                                                                                         | —                                                                                     | —                                                                        | —                                                                          | 77                                                                       | 10                                                                        | 69                                                                                     |
|                                                                                                                                          | 1  | —                                                                             | 341.669                                                                                     | —                                                                                     | 1.201.981                                                                | 3.567                                                                      | 2.923.610                                                                | —                                                                         | 7.603.870                                                                              |
| <b>Total costes financieros</b>                                                                                                          |    | 6.727                                                                         | 341.848                                                                                     | —                                                                                     | 1.201.981                                                                | 3.567                                                                      | 2.923.687                                                                | 10                                                                        | 7.603.939                                                                              |
|                                                                                                                                          |    | 788.301                                                                       | —                                                                                           | 15.466                                                                                | —                                                                        | 434.467                                                                    | —                                                                        | —                                                                         | —                                                                                      |
|                                                                                                                                          |    | —                                                                             | —                                                                                           | —                                                                                     | —                                                                        | —                                                                          | —                                                                        | —                                                                         | —                                                                                      |
| <b>Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones</b> |    | (884.714.638)                                                                 | (2.184.203)                                                                                 | (2.650.416)                                                                           | (7.008.348)                                                              | (68.085.076)                                                               | (21.514.441)                                                             | (2.232.121)                                                               | (331.422.016)                                                                          |

\* Commodities se lanzó el 9 de febrero de 2022.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

|                                                                                                                                          |      | Emerging Market<br>Debt - Hard<br>Currency<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Emerging Market<br>Debt - Local<br>Currency<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Emerging Market<br>Debt Blend<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Emerging Market<br>Debt Sustainable<br>Investment Grade<br>Blend<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Emerging Markets<br>Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Emerging Markets<br>Select Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2022<br>USD | Euro Bond Absolute<br>Return<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2022<br>EUR | Euro Opportunistic<br>Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2022<br>EUR |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                          | Nota |                                                                                                          |                                                                                                           |                                                                                             |                                                                                                                                |                                                                                          |                                                                                              |                                                                                         |                                                                                       |
| <b>Ingresos</b>                                                                                                                          |      |                                                                                                          |                                                                                                           |                                                                                             |                                                                                                                                |                                                                                          |                                                                                              |                                                                                         |                                                                                       |
| Ingresos por intereses                                                                                                                   |      | 84.862.585                                                                                               | 53.036.464                                                                                                | 23.107.753                                                                                  | 825.061                                                                                                                        | 12.276                                                                                   | 8.374                                                                                        | 723.853                                                                                 | 144.158                                                                               |
| Ingresos por dividendos                                                                                                                  |      | –                                                                                                        | –                                                                                                         | –                                                                                           | –                                                                                                                              | 3.312.112                                                                                | 847.915                                                                                      | –                                                                                       | –                                                                                     |
| Ingresos por préstamo de valores                                                                                                         | 15   | 4.832                                                                                                    | –                                                                                                         | 225                                                                                         | –                                                                                                                              | 3.219                                                                                    | 6.427                                                                                        | 1.599                                                                                   | –                                                                                     |
| Ingresos varios                                                                                                                          |      | –                                                                                                        | 409.973                                                                                                   | 83.506                                                                                      | 1.422                                                                                                                          | –                                                                                        | –                                                                                            | 416                                                                                     | –                                                                                     |
| Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                             |      | (942.571.249)                                                                                            | (370.463.756)                                                                                             | (188.793.324)                                                                               | (10.011.681)                                                                                                                   | (86.963.119)                                                                             | (28.410.425)                                                                                 | (2.893.998)                                                                             | (1.557.993)                                                                           |
|                                                                                                                                          |      | (857.703.832)                                                                                            | (317.017.319)                                                                                             | (165.601.840)                                                                               | (9.185.198)                                                                                                                    | (83.635.512)                                                                             | (27.547.709)                                                                                 | (2.168.130)                                                                             | (1.413.835)                                                                           |
| <b>Gastos</b>                                                                                                                            |      |                                                                                                          |                                                                                                           |                                                                                             |                                                                                                                                |                                                                                          |                                                                                              |                                                                                         |                                                                                       |
| Comisión de gestión                                                                                                                      | 5    | 11.182.641                                                                                               | 6.440.335                                                                                                 | 2.717.770                                                                                   | 108.675                                                                                                                        | 2.052.051                                                                                | 455.418                                                                                      | 68.631                                                                                  | 18.325                                                                                |
| Comisión de distribución                                                                                                                 | 5    | 157.290                                                                                                  | 327.223                                                                                                   | 15.850                                                                                      | –                                                                                                                              | 407.802                                                                                  | –                                                                                            | –                                                                                       | –                                                                                     |
| Comisión de administración                                                                                                               | 5    | 749.632                                                                                                  | 625.520                                                                                                   | 283.100                                                                                     | 49.791                                                                                                                         | 156.480                                                                                  | 36.210                                                                                       | 33.929                                                                                  | 20.375                                                                                |
| Comisión de compromiso                                                                                                                   | 16   | 219.977                                                                                                  | 122.551                                                                                                   | 49.892                                                                                      | 2.727                                                                                                                          | 20.574                                                                                   | 7.248                                                                                        | 3.212                                                                                   | 623                                                                                   |
| Comisión de depósito                                                                                                                     | 5    | 137.235                                                                                                  | 733.080                                                                                                   | 180.454                                                                                     | 5.949                                                                                                                          | 84.396                                                                                   | 32.060                                                                                       | 5.252                                                                                   | 5.251                                                                                 |
| Comisión del Depositario                                                                                                                 | 5    | 72.895                                                                                                   | 45.370                                                                                                    | 19.868                                                                                      | 1.098                                                                                                                          | 8.460                                                                                    | 2.681                                                                                        | 1.410                                                                                   | 262                                                                                   |
| Honorarios profesionales                                                                                                                 | 7    | 185.696                                                                                                  | 157.986                                                                                                   | 101.784                                                                                     | 30.575                                                                                                                         | 85.915                                                                                   | 30.796                                                                                       | 27.506                                                                                  | 23.540                                                                                |
| Honorarios de los Consejeros                                                                                                             | 6    | 2.646                                                                                                    | 2.637                                                                                                     | 2.637                                                                                       | 2.646                                                                                                                          | 2.741                                                                                    | 2.646                                                                                        | 2.358                                                                                   | 2.358                                                                                 |
| Costes de transacciones                                                                                                                  | 7    | 140.782                                                                                                  | 685.898                                                                                                   | 200.863                                                                                     | 39.329                                                                                                                         | 440.823                                                                                  | 127.295                                                                                      | 13.004                                                                                  | 5.359                                                                                 |
| Honorarios de auditoría                                                                                                                  | 7    | 10.766                                                                                                   | 14.570                                                                                                    | 8.533                                                                                       | 4.862                                                                                                                          | 9.116                                                                                    | 6.151                                                                                        | 5.870                                                                                   | 5.642                                                                                 |
| Reembolso de IVA                                                                                                                         |      | (11.601)                                                                                                 | (7.092)                                                                                                   | (2.961)                                                                                     | (175)                                                                                                                          | (1.328)                                                                                  | (420)                                                                                        | (229)                                                                                   | (42)                                                                                  |
| Otros gastos                                                                                                                             | 7    | 3.700                                                                                                    | 3.430                                                                                                     | 4.128                                                                                       | 6.124                                                                                                                          | 9.716                                                                                    | 3.541                                                                                        | 2.750                                                                                   | 3.287                                                                                 |
| Gastos no asumidos                                                                                                                       | 5    | –                                                                                                        | (67.657)                                                                                                  | –                                                                                           | (93.825)                                                                                                                       | –                                                                                        | –                                                                                            | (30.729)                                                                                | (55.300)                                                                              |
| Renuncia a la comisión de asesoría                                                                                                       | 5    | –                                                                                                        | –                                                                                                         | –                                                                                           | –                                                                                                                              | –                                                                                        | –                                                                                            | –                                                                                       | –                                                                                     |
| <b>Gastos totales</b>                                                                                                                    |      | 12.851.659                                                                                               | 9.083.851                                                                                                 | 3.581.918                                                                                   | 157.776                                                                                                                        | 3.276.746                                                                                | 703.626                                                                                      | 132.964                                                                                 | 29.680                                                                                |
| <b>Costes financieros</b>                                                                                                                |      |                                                                                                          |                                                                                                           |                                                                                             |                                                                                                                                |                                                                                          |                                                                                              |                                                                                         |                                                                                       |
| Gastos por intereses                                                                                                                     |      | 5.178                                                                                                    | 10.632                                                                                                    | 9.387                                                                                       | 100                                                                                                                            | 525                                                                                      | 203                                                                                          | 108                                                                                     | 67                                                                                    |
| Repartos de dividendos abonados                                                                                                          | 1    | 22.305.880                                                                                               | 16.486.957                                                                                                | 3.378.077                                                                                   | –                                                                                                                              | 2.683                                                                                    | 391                                                                                          | 81.583                                                                                  | 81.631                                                                                |
| <b>Total costes financieros</b>                                                                                                          |      | 22.311.058                                                                                               | 16.497.589                                                                                                | 3.387.464                                                                                   | 100                                                                                                                            | 3.208                                                                                    | 594                                                                                          | 81.691                                                                                  | 81.698                                                                                |
|                                                                                                                                          |      |                                                                                                          |                                                                                                           |                                                                                             |                                                                                                                                |                                                                                          |                                                                                              |                                                                                         |                                                                                       |
| Impuestos retenidos en origen                                                                                                            |      | –                                                                                                        | 1.892.396                                                                                                 | 371.014                                                                                     | 17.392                                                                                                                         | 333.398                                                                                  | 103.832                                                                                      | 242                                                                                     | 11                                                                                    |
| Impuesto sobre las plusvalías                                                                                                            |      | –                                                                                                        | (1.801.721)                                                                                               | (251.299)                                                                                   | (3.408)                                                                                                                        | (600.487)                                                                                | (60.194)                                                                                     | –                                                                                       | –                                                                                     |
| <b>Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones</b> |      | (892.866.549)                                                                                            | (342.689.434)                                                                                             | (172.690.937)                                                                               | (9.357.058)                                                                                                                    | (86.648.377)                                                                             | (28.295.567)                                                                                 | (2.383.027)                                                                             | (1.525.224)                                                                           |

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

|                                                                                                                                          | Nota | European High Yield Bond Semestre finalizado el 30 de junio de 2022<br>EUR | European Sustainable Equity Semestre finalizado el 30 de junio de 2022<br>EUR | Global Bond Semestre finalizado el 30 de junio de 2022<br>USD | Global Diversified Income FMP – 2024 Semestre finalizado el 30 de junio de 2022<br>USD | Global Equity Megatrends Semestre finalizado el 30 de junio de 2022<br>USD | Global Flexible Credit Income Semestre finalizado el 30 de junio de 2022<br>USD | Global High Yield SDG Engagement Semestre finalizado el 30 de junio de 2022<br>USD | Global High Yield Sustainable Action Semestre finalizado el 30 de junio de 2022<br>USD |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ingresos</b>                                                                                                                          |      |                                                                            |                                                                               |                                                               |                                                                                        |                                                                            |                                                                                 |                                                                                    |                                                                                        |
| Ingresos por intereses                                                                                                                   |      | 780.984                                                                    | –                                                                             | 1.699.196                                                     | 4.798.996                                                                              | 601                                                                        | 16.085.629                                                                      | 2.202.671                                                                          | 392.934                                                                                |
| Ingresos por dividendos                                                                                                                  |      | –                                                                          | 1.679.391                                                                     | –                                                             | –                                                                                      | 436.818                                                                    | 13.928                                                                          | –                                                                                  | –                                                                                      |
| Ingresos por préstamo de valores                                                                                                         | 15   | 977                                                                        | –                                                                             | 1                                                             | –                                                                                      | –                                                                          | –                                                                               | 64                                                                                 | –                                                                                      |
| Ingresos varios                                                                                                                          |      | –                                                                          | –                                                                             | 39                                                            | –                                                                                      | 36.925                                                                     | –                                                                               | 8                                                                                  | –                                                                                      |
| Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                             |      | (3.469.815)                                                                | (39.205.777)                                                                  | (24.977.113)                                                  | (18.097.561)                                                                           | (12.740.782)                                                               | (159.885.935)                                                                   | (27.911.175)                                                                       | (2.918.368)                                                                            |
|                                                                                                                                          |      | (2.687.854)                                                                | (37.526.386)                                                                  | (23.277.877)                                                  | (13.298.565)                                                                           | (12.266.438)                                                               | (143.786.378)                                                                   | (25.708.432)                                                                       | (2.525.434)                                                                            |
| <b>Gastos</b>                                                                                                                            |      |                                                                            |                                                                               |                                                               |                                                                                        |                                                                            |                                                                                 |                                                                                    |                                                                                        |
| Comisión de gestión                                                                                                                      | 5    | 63.096                                                                     | 328.229                                                                       | 7.641                                                         | 577.418                                                                                | 590.464                                                                    | 1.176.480                                                                       | 116.864                                                                            | 42.259                                                                                 |
| Comisión de distribución                                                                                                                 | 5    | 1.320                                                                      | 128                                                                           | 4.166                                                         | –                                                                                      | 118.015                                                                    | 28.052                                                                          | 5.725                                                                              | –                                                                                      |
| Comisión de administración                                                                                                               | 5    | 45.995                                                                     | 37.849                                                                        | 79.550                                                        | 60.427                                                                                 | 50.437                                                                     | 137.917                                                                         | 54.756                                                                             | 27.325                                                                                 |
| Comisión de compromiso                                                                                                                   | 16   | 2.192                                                                      | 5.718                                                                         | 9.526                                                         | 13.171                                                                                 | 4.774                                                                      | 40.390                                                                          | 1.907                                                                              | 1.001                                                                                  |
| Comisión de depósito                                                                                                                     | 5    | 5.244                                                                      | 6.048                                                                         | 5.975                                                         | 5.947                                                                                  | 5.944                                                                      | 10.701                                                                          | 5.944                                                                              | 5.952                                                                                  |
| Comisión del Depositario                                                                                                                 | 5    | 899                                                                        | 3.363                                                                         | 3.946                                                         | 5.401                                                                                  | 1.971                                                                      | 15.332                                                                          | 2.095                                                                              | 403                                                                                    |
| Honorarios profesionales                                                                                                                 | 7    | 35.131                                                                     | 21.861                                                                        | 44.888                                                        | 43.910                                                                                 | 34.252                                                                     | 55.805                                                                          | 34.858                                                                             | 25.858                                                                                 |
| Honorarios de los Consejeros                                                                                                             | 6    | 2.359                                                                      | 2.445                                                                         | 2.644                                                         | 2.646                                                                                  | 2.695                                                                      | 2.640                                                                           | 2.657                                                                              | 2.627                                                                                  |
| Costes de transacciones                                                                                                                  | 7    | 9.758                                                                      | 167.336                                                                       | 30.459                                                        | 2.299                                                                                  | 31.432                                                                     | 27.770                                                                          | 12.367                                                                             | 2.735                                                                                  |
| Honorarios de auditoría                                                                                                                  | 7    | 7.437                                                                      | 7.722                                                                         | 6.403                                                         | 8.307                                                                                  | 7.118                                                                      | 7.363                                                                           | 6.835                                                                              | 6.664                                                                                  |
| Reembolso de IVA                                                                                                                         |      | (148)                                                                      | (540)                                                                         | (639)                                                         | (864)                                                                                  | (312)                                                                      | (2.551)                                                                         | (144)                                                                              | (65)                                                                                   |
| Otros gastos                                                                                                                             | 7    | 2.180                                                                      | 1.678                                                                         | 2.973                                                         | 3.526                                                                                  | 9.233                                                                      | 2.453                                                                           | 3.206                                                                              | 3.928                                                                                  |
| Gastos no asumidos                                                                                                                       | 5    | (72.897)                                                                   | –                                                                             | (13.762)                                                      | –                                                                                      | –                                                                          | –                                                                               | (70.797)                                                                           | (59.343)                                                                               |
| Renuncia a la comisión de asesoría                                                                                                       | 5    | –                                                                          | –                                                                             | –                                                             | –                                                                                      | –                                                                          | (1.773)                                                                         | –                                                                                  | –                                                                                      |
| <b>Gastos totales</b>                                                                                                                    |      | 102.566                                                                    | 581.837                                                                       | 183.770                                                       | 722.188                                                                                | 856.023                                                                    | 1.500.579                                                                       | 176.273                                                                            | 59.344                                                                                 |
| <b>Costes financieros</b>                                                                                                                |      |                                                                            |                                                                               |                                                               |                                                                                        |                                                                            |                                                                                 |                                                                                    |                                                                                        |
| Gastos por intereses                                                                                                                     |      | –                                                                          | 6.000                                                                         | 586                                                           | –                                                                                      | 129                                                                        | 9.000                                                                           | 5                                                                                  | –                                                                                      |
| Repartos de dividendos abonados                                                                                                          | 1    | 28.890                                                                     | 102.238                                                                       | 1.523                                                         | 3.080.650                                                                              | –                                                                          | 9.089                                                                           | 58.815                                                                             | 278.541                                                                                |
| <b>Total costes financieros</b>                                                                                                          |      | 28.890                                                                     | 108.238                                                                       | 2.109                                                         | 3.080.650                                                                              | 129                                                                        | 18.089                                                                          | 58.820                                                                             | 278.541                                                                                |
|                                                                                                                                          |      |                                                                            |                                                                               |                                                               |                                                                                        |                                                                            |                                                                                 |                                                                                    |                                                                                        |
| Impuestos retenidos en origen                                                                                                            |      | –                                                                          | 227.211                                                                       | 4.376                                                         | –                                                                                      | 63.534                                                                     | 229.366                                                                         | –                                                                                  | –                                                                                      |
| Impuesto sobre las plusvalías                                                                                                            |      | –                                                                          | –                                                                             | –                                                             | –                                                                                      | –                                                                          | –                                                                               | –                                                                                  | –                                                                                      |
| <b>Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones</b> |      | (2.819.310)                                                                | (38.443.672)                                                                  | (23.468.132)                                                  | (17.101.403)                                                                           | (13.186.124)                                                               | (145.534.412)                                                                   | (25.943.525)                                                                       | (2.863.319)                                                                            |

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

|                                                                                                                                          |      | Global Investment<br>Grade Credit<br>Semestre<br>finalizado el | Global<br>Opportunistic Bond<br>Semestre<br>finalizado el | Global Real Estate<br>Securities<br>Semestre<br>finalizado el | Global Sustainable<br>Equity<br>Semestre<br>finalizado el | High Yield Bond<br>Semestre<br>finalizado el | InnovAsia 5G<br>Semestre<br>finalizado el | Japan Equity<br>Engagement<br>Semestre<br>finalizado el | Macro Opportunities<br>FX<br>Semestre<br>finalizado el |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                          | Nota | 30 de junio de 2022<br>USD                                     | 30 de junio de 2022<br>USD                                | 30 de junio de 2022<br>USD                                    | 30 de junio de 2022<br>USD                                | 30 de junio de 2022<br>USD                   | 30 de junio de 2022<br>USD                | 30 de junio de 2022<br>JPY                              | 30 de junio de 2022<br>EUR                             |
| <b>Ingresos</b>                                                                                                                          |      |                                                                |                                                           |                                                               |                                                           |                                              |                                           |                                                         |                                                        |
| Ingresos por intereses                                                                                                                   |      | 1.326.691                                                      | 1.423.551                                                 | 359                                                           | 1.793                                                     | 76.098.580                                   | 810                                       | –                                                       | 187.647                                                |
| Ingresos por dividendos                                                                                                                  |      | –                                                              | 120.436                                                   | 862.222                                                       | 956.682                                                   | 893.172                                      | 119.306                                   | 186.906.630                                             | –                                                      |
| Ingresos por préstamo de valores                                                                                                         | 15   | –                                                              | 142                                                       | –                                                             | –                                                         | 369.752                                      | –                                         | –                                                       | –                                                      |
| Ingresos varios                                                                                                                          |      | –                                                              | 3                                                         | –                                                             | –                                                         | 159.756                                      | –                                         | –                                                       | –                                                      |
| Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                             |      | (14.651.019)                                                   | (13.541.230)                                              | (12.595.912)                                                  | (68.559.110)                                              | (521.125.930)                                | (11.594.956)                              | (1.297.268.822)                                         | (904.861)                                              |
|                                                                                                                                          |      | (13.324.328)                                                   | (11.997.098)                                              | (11.733.331)                                                  | (67.600.635)                                              | (443.604.670)                                | (11.474.840)                              | (1.110.362.192)                                         | (717.214)                                              |
| <b>Gastos</b>                                                                                                                            |      |                                                                |                                                           |                                                               |                                                           |                                              |                                           |                                                         |                                                        |
| Comisión de gestión                                                                                                                      | 5    | 22.658                                                         | 105.478                                                   | 175.710                                                       | 471.885                                                   | 12.370.492                                   | 106.289                                   | 46.516.217                                              | 83.761                                                 |
| Comisión de distribución                                                                                                                 | 5    | –                                                              | 2.042                                                     | 14.244                                                        | 55.928                                                    | 1.359.997                                    | 137                                       | –                                                       | 79                                                     |
| Comisión de administración                                                                                                               | 5    | 26.012                                                         | 69.225                                                    | 39.133                                                        | 53.708                                                    | 1.011.514                                    | 18.592                                    | 4.464.922                                               | 31.640                                                 |
| Comisión de compromiso                                                                                                                   | 16   | –                                                              | 5.639                                                     | 2.949                                                         | 11.206                                                    | 196.813                                      | 1.534                                     | –                                                       | 2.734                                                  |
| Comisión de depósito                                                                                                                     | 5    | 5.024                                                          | 5.944                                                     | 5.952                                                         | 5.787                                                     | 22.331                                       | 5.107                                     | 766.189                                                 | 5.253                                                  |
| Comisión del Depositario                                                                                                                 | 5    | 1.132                                                          | 2.187                                                     | 1.251                                                         | 5.223                                                     | 66.976                                       | 284                                       | 408.691                                                 | 883                                                    |
| Honorarios profesionales                                                                                                                 | 7    | 25.931                                                         | 38.817                                                    | 33.656                                                        | 23.736                                                    | 232.136                                      | 27.961                                    | 4.088.953                                               | 27.446                                                 |
| Honorarios de los Consejeros                                                                                                             | 6    | 2.350                                                          | 2.657                                                     | 2.641                                                         | 2.712                                                     | 2.642                                        | 2.950                                     | 320.371                                                 | 2.359                                                  |
| Costes de transacciones                                                                                                                  | 7    | –                                                              | 32.080                                                    | 71.423                                                        | 90.143                                                    | 145.363                                      | 115.321                                   | 14.483.013                                              | 20.521                                                 |
| Honorarios de auditoría                                                                                                                  | 7    | 7.152                                                          | 6.623                                                     | 7.049                                                         | 6.963                                                     | 20.551                                       | 12.541                                    | 683.854                                                 | 6.143                                                  |
| Reembolso de IVA                                                                                                                         |      | (362)                                                          | (360)                                                     | (207)                                                         | (840)                                                     | (10.937)                                     | (91)                                      | (70.758)                                                | (144)                                                  |
| Otros gastos                                                                                                                             | 7    | 1.788                                                          | 6.443                                                     | 3.485                                                         | 2.224                                                     | 5.181                                        | 3.703                                     | 73.257                                                  | 2.380                                                  |
| Gastos no asumidos                                                                                                                       | 5    | (10.572)                                                       | (65.384)                                                  | (46.871)                                                      | –                                                         | –                                            | (87.353)                                  | –                                                       | (61.154)                                               |
| Renuncia a la comisión de asesoría                                                                                                       | 5    | –                                                              | (562)                                                     | –                                                             | –                                                         | (113.712)                                    | –                                         | –                                                       | –)                                                     |
| <b>Gastos totales</b>                                                                                                                    |      | 81.113                                                         | 210.829                                                   | 310.415                                                       | 728.675                                                   | 15.309.347                                   | 206.975                                   | 71.734.709                                              | 121.901                                                |
| <b>Costes financieros</b>                                                                                                                |      |                                                                |                                                           |                                                               |                                                           |                                              |                                           |                                                         |                                                        |
| Gastos por intereses                                                                                                                     |      | –                                                              | 1.878                                                     | 216                                                           | 67                                                        | 13.602                                       | 47                                        | 975.795                                                 | 41                                                     |
| Repartos de dividendos abonados                                                                                                          | 1    | –                                                              | 104.562                                                   | 107.067                                                       | –                                                         | 47.503.827                                   | –                                         | –                                                       | 1.645                                                  |
| <b>Total costes financieros</b>                                                                                                          |      | –                                                              | 106.440                                                   | 107.283                                                       | 67                                                        | 47.517.429                                   | 47                                        | 975.795                                                 | 1.686                                                  |
|                                                                                                                                          |      |                                                                |                                                           |                                                               |                                                           |                                              |                                           |                                                         |                                                        |
| Impuestos retenidos en origen                                                                                                            |      | 986                                                            | 5.268                                                     | 171.982                                                       | 247.116                                                   | 44.124                                       | 15.636                                    | 28.035.995                                              | –                                                      |
| Impuesto sobre las plusvalías                                                                                                            |      | –                                                              | –                                                         | –                                                             | –                                                         | –                                            | 4.531                                     | –                                                       | –                                                      |
| <b>Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones</b> |      | (13.406.427)                                                   | (12.319.635)                                              | (12.323.011)                                                  | (68.576.493)                                              | (506.475.570)                                | (11.702.029)                              | (1.211.108.691)                                         | (840.801)                                              |

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

|                                                                                                                                          | Multi-Asset Income<br>Semestre<br>finalizado el | Next Generation<br>Mobility<br>Semestre<br>finalizado el | Next Generation<br>Space Economy<br>Período<br>finalizado el | Short Duration<br>Emerging Market<br>Debt<br>Semestre<br>finalizado el | Short Duration<br>Yield High<br>SDG<br>Engagement<br>Semestre<br>finalizado el | Strategic Income<br>Semestre<br>finalizado el | Sustainable Asia<br>High Yield<br>Semestre<br>finalizado el | Sustainable Emerging<br>Market Corporate<br>Debt<br>Semestre<br>finalizado el |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| Nota                                                                                                                                     | 30 de junio de 2022<br>USD                      | 30 de junio de 2022<br>USD                               | 30 de junio de 2022*<br>USD                                  | 30 de junio de 2022<br>USD                                             | 30 de junio de 2022<br>USD                                                     | 30 de junio de 2022<br>USD                    | 30 de junio de 2022<br>USD                                  | 30 de junio de 2022<br>USD                                                    |
| <b>Ingresos</b>                                                                                                                          |                                                 |                                                          |                                                              |                                                                        |                                                                                |                                               |                                                             |                                                                               |
| Ingresos por intereses                                                                                                                   | 197.462                                         | 9.197                                                    | 427                                                          | 132.919.815                                                            | 16.612.650                                                                     | 23.129.810                                    | 1.622.926                                                   | 3.324.058                                                                     |
| Ingresos por dividendos                                                                                                                  | 186.838                                         | 1.056.875                                                | 10.358                                                       | –                                                                      | 67.139                                                                         | 30.397                                        | –                                                           | –                                                                             |
| Ingresos por préstamo de valores                                                                                                         | 15                                              | –                                                        | –                                                            | 11.742                                                                 | 19.067                                                                         | 21.952                                        | –                                                           | 151                                                                           |
| Ingresos varios                                                                                                                          | –                                               | –                                                        | –                                                            | –                                                                      | 39.569                                                                         | –                                             | –                                                           | –                                                                             |
| Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                             | (3.082.899)                                     | (63.246.879)                                             | (82.483)                                                     | (1.117.875.413)                                                        | (98.077.032)                                                                   | (241.538.222)                                 | (19.477.427)                                                | (29.513.798)                                                                  |
|                                                                                                                                          | (2.698.599)                                     | (62.180.807)                                             | (71.698)                                                     | (984.943.856)                                                          | (81.338.607)                                                                   | (218.356.063)                                 | (17.854.501)                                                | (26.189.589)                                                                  |
| <b>Gastos</b>                                                                                                                            |                                                 |                                                          |                                                              |                                                                        |                                                                                |                                               |                                                             |                                                                               |
| Comisión de gestión                                                                                                                      | 5                                               | 104.784                                                  | 1.271.294                                                    | 6.889                                                                  | 17.299.065                                                                     | 1.886.054                                     | 4.599.764                                                   | 489.519                                                                       |
| Comisión de distribución                                                                                                                 | 5                                               | 24.120                                                   | 198.801                                                      | 1.137                                                                  | 450.391                                                                        | 39.386                                        | 556.980                                                     | 15.134                                                                        |
| Comisión de administración                                                                                                               | 5                                               | 65.365                                                   | 81.780                                                       | 2.286                                                                  | 1.321.510                                                                      | 180.350                                       | 464.870                                                     | 84.203                                                                        |
| Comisión de compromiso                                                                                                                   | 16                                              | 1.312                                                    | 12.597                                                       | –                                                                      | 409.028                                                                        | 38.569                                        | 84.562                                                      | 8.321                                                                         |
| Comisión de depósito                                                                                                                     | 5                                               | 5.945                                                    | 5.952                                                        | 840                                                                    | 250.797                                                                        | 5.950                                         | 21.506                                                      | 5.956                                                                         |
| Comisión del Depositario                                                                                                                 | 5                                               | 521                                                      | 4.661                                                        | 18                                                                     | 155.221                                                                        | 14.416                                        | 34.785                                                      | 3.279                                                                         |
| Honorarios profesionales                                                                                                                 | 7                                               | 32.688                                                   | 47.811                                                       | 8.367                                                                  | 227.685                                                                        | 73.533                                        | 115.734                                                     | 67.219                                                                        |
| Honorarios de los Consejeros                                                                                                             | 6                                               | 2.637                                                    | 2.692                                                        | 690                                                                    | 2.637                                                                          | 2.627                                         | 2.644                                                       | 2.637                                                                         |
| Costes de transacciones                                                                                                                  | 7                                               | 33.512                                                   | 37.143                                                       | 5.701                                                                  | 69.893                                                                         | 33.084                                        | 129.897                                                     | 19.803                                                                        |
| Gastos de constitución                                                                                                                   | 7                                               | –                                                        | –                                                            | 33.380                                                                 | –                                                                              | –                                             | –                                                           | –                                                                             |
| Honorarios de auditoría                                                                                                                  | 7                                               | 6.666                                                    | 8.024                                                        | 3.057                                                                  | 11.493                                                                         | 13.652                                        | 25.381                                                      | 8.081                                                                         |
| Reembolso de IVA                                                                                                                         |                                                 | (84)                                                     | (741)                                                        | –                                                                      | (24.704)                                                                       | (2.286)                                       | (5.555)                                                     | (518)                                                                         |
| Otros gastos                                                                                                                             | 7                                               | 3.133                                                    | 10.283                                                       | 563                                                                    | 4.495                                                                          | 3.794                                         | 30.214                                                      | 2.468                                                                         |
| Gastos no asumidos                                                                                                                       | 5                                               | (123.839)                                                | –                                                            | (17.496)                                                               | –                                                                              | –                                             | –                                                           | (80.567)                                                                      |
| Renuncia a la comisión de asesoría                                                                                                       | 5                                               | –                                                        | –                                                            | –                                                                      | –                                                                              | (8.548)                                       | (3.869)                                                     | –                                                                             |
| <b>Gastos totales</b>                                                                                                                    | 156.760                                         | 1.680.297                                                | 45.432                                                       | 20.177.511                                                             | 2.280.581                                                                      | 6.056.913                                     | 187.895                                                     | 625.535                                                                       |
| <b>Costes financieros</b>                                                                                                                |                                                 |                                                          |                                                              |                                                                        |                                                                                |                                               |                                                             |                                                                               |
| Gastos por intereses                                                                                                                     | 2                                               | –                                                        | –                                                            | 97.981                                                                 | –                                                                              | 76                                            | –                                                           | 6.659                                                                         |
| Repartos de dividendos abonados                                                                                                          | 1                                               | 8.306                                                    | –                                                            | –                                                                      | 33.769.222                                                                     | 1.687.770                                     | 74.547                                                      | 180.316                                                                       |
| <b>Total costes financieros</b>                                                                                                          | 8.308                                           | –                                                        | –                                                            | 33.867.203                                                             | 1.687.770                                                                      | 4.061.283                                     | 74.547                                                      | 186.975                                                                       |
| <b>Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones</b> |                                                 |                                                          |                                                              |                                                                        |                                                                                |                                               |                                                             |                                                                               |
|                                                                                                                                          | (2.888.349)                                     | (64.048.313)                                             | (119.309)                                                    | (1.038.988.570)                                                        | (85.306.958)                                                                   | (228.682.348)                                 | (18.130.732)                                                | (27.002.099)                                                                  |

\* Next Generation Space Economy se lanzó el 10 de mayo de 2022.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

|                                                                                                                                          | Nota | Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency<br>Período finalizado el 30 de junio de 2022*<br>USD | Systematic Global Sustainable Value Semestre finalizado el 30 de junio de 2022<br>USD | Ultra Short Term Euro Bond Semestre finalizado el 30 de junio de 2022<br>EUR | Uncorrelated Strategies Semestre finalizado el 30 de junio de 2022<br>USD | Uncorrelated Trading Período finalizado el 30 de junio de 2022**<br>USD | US Equity Semestre finalizado el 30 de junio de 2022<br>USD | US Equity Index PutWrite Semestre finalizado el 30 de junio de 2022<br>USD | US Large Cap Value Semestre finalizado el 30 de junio de 2022<br>USD |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Ingresos</b>                                                                                                                          |      |                                                                                                       |                                                                                       |                                                                              |                                                                           |                                                                         |                                                             |                                                                            |                                                                      |
| Ingresos por intereses                                                                                                                   |      | 2.237.202                                                                                             | 233                                                                                   | 10.214.589                                                                   | 8.550.716                                                                 | 60.232                                                                  | 764                                                         | 2.003.803                                                                  | 44.018                                                               |
| Ingresos por dividendos                                                                                                                  |      | —                                                                                                     | 698.806                                                                               | —                                                                            | —                                                                         | 16.753                                                                  | 85.576                                                      | —                                                                          | 5.090.521                                                            |
| Ingresos por préstamo de valores                                                                                                         | 15   | —                                                                                                     | 235                                                                                   | 36.550                                                                       | —                                                                         | —                                                                       | 2.477                                                       | —                                                                          | —                                                                    |
| Ingresos varios                                                                                                                          |      | —                                                                                                     | 396                                                                                   | —                                                                            | 875.273                                                                   | —                                                                       | 756                                                         | —                                                                          | —                                                                    |
| Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                             |      | (27.900.852)                                                                                          | (7.724.773)                                                                           | (74.540.842)                                                                 | 59.244.419                                                                | (5.962.486)                                                             | (4.819.928)                                                 | (94.673.365)                                                               | (118.626.733)                                                        |
|                                                                                                                                          |      | (25.663.650)                                                                                          | (7.025.103)                                                                           | (64.289.703)                                                                 | 68.670.408                                                                | (5.885.501)                                                             | (4.730.355)                                                 | (92.669.562)                                                               | (113.492.194)                                                        |
| <b>Gastos</b>                                                                                                                            |      |                                                                                                       |                                                                                       |                                                                              |                                                                           |                                                                         |                                                             |                                                                            |                                                                      |
| Comisión de gestión                                                                                                                      | 5    | 154.774                                                                                               | 47.787                                                                                | 840.533                                                                      | 8.684.669                                                                 | 151.642                                                                 | 56.579                                                      | 1.203.860                                                                  | 1.049.819                                                            |
| Comisión de distribución                                                                                                                 | 5    | —                                                                                                     | 2.563                                                                                 | 73                                                                           | 84.161                                                                    | —                                                                       | 28                                                          | 7.093                                                                      | 14.687                                                               |
| Comisión de administración                                                                                                               | 5    | 29.856                                                                                                | 26.301                                                                                | 240.090                                                                      | 1.315.706                                                                 | 19.287                                                                  | 17.143                                                      | 163.261                                                                    | 75.592                                                               |
| Comisión de compromiso                                                                                                                   | 16   | —                                                                                                     | 1.187                                                                                 | 63.739                                                                       | 146.357                                                                   | —                                                                       | 546                                                         | 26.583                                                                     | —                                                                    |
| Comisión de depósito                                                                                                                     | 5    | 2.749                                                                                                 | 5.944                                                                                 | 39.810                                                                       | 136.874                                                                   | 1.303                                                                   | 5.944                                                       | 5.938                                                                      | 4.031                                                                |
| Comisión del Depositario                                                                                                                 | 5    | 1.105                                                                                                 | 957                                                                                   | 28.789                                                                       | 129.250                                                                   | 931                                                                     | 365                                                         | 14.092                                                                     | 5.734                                                                |
| Honorarios profesionales                                                                                                                 | 7    | 35.172                                                                                                | 41.916                                                                                | 63.656                                                                       | 218.684                                                                   | 6.185                                                                   | 23.651                                                      | 61.646                                                                     | 35.402                                                               |
| Honorarios de los Consejeros                                                                                                             | 6    | 2.325                                                                                                 | 2.648                                                                                 | 2.548                                                                        | 2.646                                                                     | 205                                                                     | 2.649                                                       | 2.648                                                                      | 2.569                                                                |
| Comisión de rentabilidad                                                                                                                 | 5    | —                                                                                                     | —                                                                                     | —                                                                            | 56.462.840                                                                | 21                                                                      | —                                                           | —                                                                          | —                                                                    |
| Costes de transacciones                                                                                                                  | 7    | 12.999                                                                                                | 86.268                                                                                | 78.024                                                                       | 12.462.842                                                                | 252.615                                                                 | 6.287                                                       | 51.623                                                                     | 290.905                                                              |
| Gastos de constitución                                                                                                                   | 7    | 34.116                                                                                                | —                                                                                     | —                                                                            | —                                                                         | 105.495                                                                 | —                                                           | —                                                                          | —                                                                    |
| Honorarios de auditoría                                                                                                                  | 7    | 6.890                                                                                                 | 6.092                                                                                 | 6.004                                                                        | 7.097                                                                     | 783                                                                     | 7.020                                                       | 8.953                                                                      | 7.093                                                                |
| Reembolso de IVA                                                                                                                         |      | (399)                                                                                                 | (166)                                                                                 | (4.577)                                                                      | (10.503)                                                                  | —                                                                       | (52)                                                        | (2.230)                                                                    | (2.496)                                                              |
| Otros gastos                                                                                                                             | 7    | 1.679                                                                                                 | 2.613                                                                                 | 4.221                                                                        | 2.755.005                                                                 | 4.939                                                                   | 2.695                                                       | 2.765                                                                      | 4.807                                                                |
| Gastos no asumidos                                                                                                                       | 5    | (34.763)                                                                                              | (46.343)                                                                              | —                                                                            | —                                                                         | —                                                                       | (48.318)                                                    | —                                                                          | —                                                                    |
| Renuncia a la comisión de asesoría                                                                                                       | 5    | —                                                                                                     | —                                                                                     | —                                                                            | —                                                                         | —                                                                       | —                                                           | —                                                                          | —                                                                    |
| <b>Gastos totales</b>                                                                                                                    |      | 246.503                                                                                               | 177.767                                                                               | 1.362.910                                                                    | 82.395.628                                                                | 543.406                                                                 | 74.537                                                      | 1.546.232                                                                  | 1.488.143                                                            |
| <b>Costes financieros</b>                                                                                                                |      |                                                                                                       |                                                                                       |                                                                              |                                                                           |                                                                         |                                                             |                                                                            |                                                                      |
| Gastos por intereses                                                                                                                     |      | 1.319                                                                                                 | 155                                                                                   | —                                                                            | 38.565                                                                    | 2.498                                                                   | 1.008                                                       | —                                                                          | 63                                                                   |
| Repartos de dividendos abonados                                                                                                          | 1    | —                                                                                                     | —                                                                                     | 6.135                                                                        | —                                                                         | —                                                                       | —                                                           | 2.620.757                                                                  | —                                                                    |
| <b>Total costes financieros</b>                                                                                                          |      | 1.319                                                                                                 | 155                                                                                   | 6.135                                                                        | 38.565                                                                    | 2.498                                                                   | 1.008                                                       | 2.620.757                                                                  | 63                                                                   |
| <b>Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones</b> |      |                                                                                                       |                                                                                       |                                                                              |                                                                           |                                                                         |                                                             |                                                                            |                                                                      |
|                                                                                                                                          |      | (25.976.757)                                                                                          | (7.328.272)                                                                           | (65.669.381)                                                                 | (16.157.627)                                                              | (6.431.413)                                                             | (4.828.962)                                                 | (96.836.551)                                                               | (116.424.245)                                                        |

\* Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency se lanzó el 19 de enero de 2022.

\*\* Uncorrelated Trading se lanzó el 14 de junio de 2022.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

|                                                                                                                                          | Nota | US Long Short Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2022<br>USD | US Multi Cap<br>Opportunities<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2022<br>USD | US Real Estate<br>Securities<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2022<br>USD | US Small Cap<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2022<br>USD | US Small Cap<br>Intrinsic Value<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2022<br>USD | Total Sociedad*<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2022<br>USD |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ingresos</b>                                                                                                                          |      |                                                                                 |                                                                                          |                                                                                         |                                                                         |                                                                                            |                                                                            |
| Ingresos por intereses                                                                                                                   |      | 241.338                                                                         | 4.193                                                                                    | 9.862                                                                                   | 8.175                                                                   | 14.634                                                                                     | 521.959.506                                                                |
| Ingresos por dividendos                                                                                                                  |      | 1.549.775                                                                       | 4.411.471                                                                                | 13.677.180                                                                              | 2.511.898                                                               | 543.092                                                                                    | 52.269.181                                                                 |
| Ingresos por préstamo de valores                                                                                                         | 15   | 67.231                                                                          | —                                                                                        | —                                                                                       | —                                                                       | —                                                                                          | 610.498                                                                    |
| Ingresos varios                                                                                                                          |      | 99.401                                                                          | —                                                                                        | —                                                                                       | —                                                                       | —                                                                                          | 1.707.482                                                                  |
| Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados                             |      | (36.165.895)                                                                    | (187.617.902)                                                                            | (225.757.163)                                                                           | (170.206.814)                                                           | (47.411.456)                                                                               | (6.448.449.732)                                                            |
|                                                                                                                                          |      | (34.208.150)                                                                    | (183.202.238)                                                                            | (212.070.121)                                                                           | (167.686.741)                                                           | (46.853.730)                                                                               | (5.871.903.065)                                                            |
| <b>Gastos</b>                                                                                                                            |      |                                                                                 |                                                                                          |                                                                                         |                                                                         |                                                                                            |                                                                            |
| Comisión de gestión                                                                                                                      | 5    | 1.741.187                                                                       | 4.206.423                                                                                | 6.212.100                                                                               | 3.717.452                                                               | 722.837                                                                                    | 116.986.803                                                                |
| Comisión de distribución                                                                                                                 | 5    | 22.313                                                                          | 515.614                                                                                  | 1.140.760                                                                               | 477.697                                                                 | 2.738                                                                                      | 6.778.859                                                                  |
| Comisión de administración                                                                                                               | 5    | 104.466                                                                         | 291.965                                                                                  | 683.639                                                                                 | 253.287                                                                 | 53.536                                                                                     | 10.562.574                                                                 |
| Comisión de compromiso                                                                                                                   | 16   | 23.565                                                                          | 45.429                                                                                   | 56.380                                                                                  | 43.559                                                                  | 8.645                                                                                      | 1.951.197                                                                  |
| Comisión de depósito                                                                                                                     | 5    | 5.952                                                                           | 5.986                                                                                    | 6.833                                                                                   | 6.122                                                                   | 5.944                                                                                      | 2.229.948                                                                  |
| Comisión del Depositario                                                                                                                 | 5    | 6.776                                                                           | 18.290                                                                                   | 22.658                                                                                  | 15.980                                                                  | 4.168                                                                                      | 851.853                                                                    |
| Honorarios profesionales                                                                                                                 | 7    | 42.337                                                                          | 95.307                                                                                   | 113.452                                                                                 | 84.812                                                                  | 29.936                                                                                     | 3.331.153                                                                  |
| Honorarios de los Consejeros                                                                                                             | 6    | 2.637                                                                           | 2.661                                                                                    | 2.646                                                                                   | 2.627                                                                   | 2.641                                                                                      | 134.547                                                                    |
| Comisión de rentabilidad                                                                                                                 | 5    | —                                                                               | —                                                                                        | —                                                                                       | —                                                                       | —                                                                                          | 56.462.861                                                                 |
| Costes de transacciones                                                                                                                  | 7    | 118.886                                                                         | 151.122                                                                                  | 245.986                                                                                 | 147.818                                                                 | 55.874                                                                                     | 20.061.789                                                                 |
| Gastos de constitución                                                                                                                   | 7    | —                                                                               | —                                                                                        | —                                                                                       | —                                                                       | —                                                                                          | 206.621                                                                    |
| Honorarios de auditoría                                                                                                                  | 7    | 8.576                                                                           | 10.222                                                                                   | 11.801                                                                                  | 9.736                                                                   | 6.452                                                                                      | 448.814                                                                    |
| Reembolso de IVA                                                                                                                         |      | (1.195)                                                                         | (2.919)                                                                                  | (3.812)                                                                                 | (2.487)                                                                 | (684)                                                                                      | (128.203)                                                                  |
| Otros gastos                                                                                                                             | 7    | 75.295                                                                          | 3.080                                                                                    | 3.879                                                                                   | 4.128                                                                   | 8.749                                                                                      | 3.074.842                                                                  |
| Gastos no asumidos                                                                                                                       | 5    | —                                                                               | —                                                                                        | —                                                                                       | —                                                                       | —                                                                                          | (1.382.422)                                                                |
| Renuncia a la comisión de asesoría                                                                                                       | 5    | —                                                                               | —                                                                                        | —                                                                                       | —                                                                       | —                                                                                          | (128.464)                                                                  |
| <b>Gastos totales</b>                                                                                                                    |      | 2.150.795                                                                       | 5.343.180                                                                                | 8.496.322                                                                               | 4.760.731                                                               | 900.836                                                                                    | 221.442.772                                                                |
| <b>Costes financieros</b>                                                                                                                |      |                                                                                 |                                                                                          |                                                                                         |                                                                         |                                                                                            |                                                                            |
| Gastos por intereses                                                                                                                     |      | —                                                                               | 1.775                                                                                    | 335                                                                                     | 75                                                                      | —                                                                                          | 223.881                                                                    |
| Repartos de dividendos abonados                                                                                                          | 1    | —                                                                               | 13.581                                                                                   | 4.143.391                                                                               | —                                                                       | —                                                                                          | 151.972.746                                                                |
| <b>Total costes financieros</b>                                                                                                          |      | —                                                                               | 15.356                                                                                   | 4.143.726                                                                               | 75                                                                      | —                                                                                          | 152.196.627                                                                |
| <b>Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones</b> |      |                                                                                 |                                                                                          |                                                                                         |                                                                         |                                                                                            |                                                                            |
| Impuestos retenidos en origen                                                                                                            |      | 392.455                                                                         | 1.265.500                                                                                | 3.405.340                                                                               | 723.182                                                                 | 136.180                                                                                    | 15.690.268                                                                 |
| Impuesto sobre las plusvalías                                                                                                            |      | —                                                                               | —                                                                                        | —                                                                                       | —                                                                       | —                                                                                          | (2.778.643)                                                                |
|                                                                                                                                          |      | (36.751.400)                                                                    | (189.826.274)                                                                            | (228.115.509)                                                                           | (173.170.729)                                                           | (47.890.746)                                                                               | (6.258.454.089)                                                            |

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado. No existen ganancias y pérdidas reconocidas en el periodo financiero distintas de las que constan en la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

\* Las Cuentas consolidadas se han ajustado para tener en cuenta las inversiones cruzadas entre Carteras. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 8 de las Notas a las cuentas abreviadas no auditadas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

## Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

|                                                                                                                                   | 5G Connectivity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Absolute Return<br>Multi Strategy<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023*<br>USD | Asian Debt - Hard<br>Currency<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | China A-Share<br>Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>CNY | China Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>CNY | China Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | CLO Income<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Commodities<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo</b>              | 993.010.193                                                                   | —                                                                                                | 21.626.209                                                                                  | 16.241.758                                                                            | 453.043.579                                                              | 317.413.676                                                                | 138.037.464                                                              | 85.997.429                                                                |
| Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones | 203.219.780                                                                   | —                                                                                                | 648.517                                                                                     | (643.000)                                                                             | 38.099.223                                                               | (30.064.794)                                                               | 6.902.229                                                                | (5.925.142)                                                               |
| Suscripciones                                                                                                                     | 51.386.945                                                                    | —                                                                                                | 50.123.098                                                                                  | —                                                                                     | 598.358                                                                  | 26.675                                                                     | 15.732.390                                                               | 33.061.808                                                                |
| Reembolsos                                                                                                                        | (196.387.817)                                                                 | —                                                                                                | (10.405.463)                                                                                | —                                                                                     | (23.829.851)                                                             | (12.379.775)                                                               | (15.930.050)                                                             | (5.238.465)                                                               |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo</b>                 | 1.051.229.101                                                                 | —                                                                                                | 61.992.361                                                                                  | 15.598.758                                                                            | 467.911.309                                                              | 274.995.782                                                                | 144.742.033                                                              | 107.895.630                                                               |

  

|                                                                                                                                   | Corporate Hybrid<br>Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>EUR | Emerging Market<br>Debt - Hard<br>Currency<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Emerging Market<br>Debt - Local<br>Currency<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Emerging Market<br>Debt Blend<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Emerging Market<br>Debt Sustainable<br>Investment Grade<br>Blend<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Emerging Markets<br>Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Emerging Markets<br>Select Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Euro Bond<br>Absolute Return<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>EUR |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo</b>              | 1.782.154.808                                                                          | 2.491.704.928                                                                                            | 1.386.264.443                                                                                             | 470.181.480                                                                                 | 54.274.381                                                                                                                     | 191.807.755                                                                              | 93.762.122                                                                                      | 48.527.876                                                                                 |
| Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones | 26.109.754                                                                             | 105.165.860                                                                                              | 94.576.040                                                                                                | 28.000.655                                                                                  | 464.594                                                                                                                        | 7.863.509                                                                                | 2.550.142                                                                                       | 477.243                                                                                    |
| Suscripciones                                                                                                                     | 256.495.170                                                                            | 454.361.872                                                                                              | 108.440.639                                                                                               | 48.821.292                                                                                  | 8.312.942                                                                                                                      | 63.717.088                                                                               | 859.976                                                                                         | 691.146                                                                                    |
| Reembolsos                                                                                                                        | (344.369.994)                                                                          | (559.230.440)                                                                                            | (324.700.553)                                                                                             | (54.892.425)                                                                                | (712.984)                                                                                                                      | (144.187.946)                                                                            | (403.822)                                                                                       | (1.522.019)                                                                                |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo</b>                 | 1.720.389.738                                                                          | 2.492.002.220                                                                                            | 1.264.580.569                                                                                             | 492.111.002                                                                                 | 62.338.933                                                                                                                     | 119.200.406                                                                              | 96.768.418                                                                                      | 48.174.246                                                                                 |

\* Absolute Return Multi Strategy se liquidó el 20 de diciembre de 2021.

## Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

|                                                                                                                                   | Euro Opportunistic Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>EUR          | European High Yield Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>EUR              | European Sustainable Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>EUR    | Event Driven<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD              | Global Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD                   | Global Diversified Income FMP – 2024<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Global Equity Megatrends<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Global Flexible Credit Income<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo</b>              | 9.294.742                                                                                      | 32.454.528                                                                                          | 175.854.230                                                                                  | 41.446.672                                                                              | 134.811.296                                                                                 | 160.396.086                                                                                        | 79.344.365                                                                             | 394.526.329                                                                                 |
| Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones | 205.138                                                                                        | 1.644.272                                                                                           | 21.781.161                                                                                   | 3.396.729                                                                               | 2.288.152                                                                                   | 2.080.531                                                                                          | 12.353.225                                                                             | 26.340.365                                                                                  |
| Suscripciones                                                                                                                     | 99.409                                                                                         | 48.375.701                                                                                          | 17.658.480                                                                                   | 53.340.583                                                                              | 7.790.898                                                                                   | 18.845                                                                                             | 24.472.539                                                                             | 16.246.439                                                                                  |
| Reembolsos                                                                                                                        | –                                                                                              | (3.069.129)                                                                                         | (44.364.569)                                                                                 | (12.051.000)                                                                            | (8.673.706)                                                                                 | (2.082.977)                                                                                        | (13.405.081)                                                                           | (92.719.743)                                                                                |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo</b>                 | 9.599.289                                                                                      | 79.405.372                                                                                          | 170.929.302                                                                                  | 86.132.984                                                                              | 136.216.640                                                                                 | 160.412.485                                                                                        | 102.765.048                                                                            | 344.393.390                                                                                 |
|                                                                                                                                   | Global High Yield SDG Engagement<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Global High Yield Sustainable Action<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023*<br>USD | Global Investment Grade Credit<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Global Opportunistic Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Global Real Estate Securities<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Global Sustainable Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD            | High Yield Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD          | InnovAsia 5G<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD                  |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo</b>              | 336.953.378                                                                                    | 15.047.068                                                                                          | 85.908.642                                                                                   | 76.105.443                                                                              | 39.022.420                                                                                  | 131.578.199                                                                                        | 2.298.751.712                                                                          | 14.748.993                                                                                  |
| Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones | 14.785.794                                                                                     | 343.290                                                                                             | 2.685.819                                                                                    | 1.698.392                                                                               | 206.023                                                                                     | 20.290.440                                                                                         | 40.926.766                                                                             | 3.342.743                                                                                   |
| Suscripciones                                                                                                                     | 236.711.240                                                                                    | –                                                                                                   | 450.000                                                                                      | 4.021.220                                                                               | 1.224.931                                                                                   | 12.589.751                                                                                         | 318.060.660                                                                            | 3.877.592                                                                                   |
| Reembolsos                                                                                                                        | (27.750.058)                                                                                   | (15.390.358)                                                                                        | (7.534.000)                                                                                  | (14.068.067)                                                                            | (7.069.882)                                                                                 | (14.209.163)                                                                                       | (437.508.730)                                                                          | (962.573)                                                                                   |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo</b>                 | 560.700.354                                                                                    | –                                                                                                   | 81.510.461                                                                                   | 67.756.988                                                                              | 33.383.492                                                                                  | 150.249.227                                                                                        | 2.220.230.408                                                                          | 21.006.755                                                                                  |

\* Global High Yield Sustainable Action se liquidó el 16 de junio de 2023.

# Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

|                                                                                                                                   | Japan Equity<br>Engagement<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>JPY     | Macro<br>Opportunities FX<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>EUR                        | Multi-Asset Income<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD                                        | Next Generation<br>Mobility<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD            | Next Generation<br>Space Economy<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Short Duration<br>Emerging Market<br>Debt<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Short Duration<br>High Yield SDG<br>Engagement<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Strategic Income<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo</b>              | 20.542.667.585                                                                               | 31.510.156                                                                                                     | 11.366.115                                                                                                              | 148.004.677                                                                                          | 8.490.862                                                                                      | 5.124.661.750                                                                                           | 556.373.679                                                                                                  | 1.322.805.855                                                                           |
| Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones | 4.259.570.090                                                                                | (1.154.940)                                                                                                    | 233.326                                                                                                                 | 32.983.064                                                                                           | 1.732.070                                                                                      | 74.943.690                                                                                              | 7.099.027                                                                                                    | 12.129.694                                                                              |
| Suscripciones                                                                                                                     | 805.743.700                                                                                  | 6.050.887                                                                                                      | 24.302                                                                                                                  | 11.355.250                                                                                           | 3.616.134                                                                                      | 518.710.028                                                                                             | 354.687.947                                                                                                  | 455.304.514                                                                             |
| Reembolsos                                                                                                                        | (1.510.255.291)                                                                              | (6.496.610)                                                                                                    | (4.241.159)                                                                                                             | (21.456.971)                                                                                         | (115.996)                                                                                      | (951.758.863)                                                                                           | (199.975.733)                                                                                                | (314.733.377)                                                                           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo</b>                 | 24.097.726.084                                                                               | 29.909.493                                                                                                     | 7.382.584                                                                                                               | 170.886.020                                                                                          | 13.723.070                                                                                     | 4.766.556.605                                                                                           | 718.184.920                                                                                                  | 1.475.506.686                                                                           |
|                                                                                                                                   | Sustainable Asia<br>High Yield<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Sustainable<br>Emerging Market<br>Corporate Debt<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Sustainable<br>Emerging Market<br>Debt - Hard<br>Currency<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Systematic Global<br>Sustainable Value<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | Tactical Macro<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023*<br>USD                  | Ultra Short Term<br>Euro Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>EUR             | Uncorrelated<br>Strategies<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD                     | Uncorrelated<br>Trading<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023**<br>USD |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo</b>              | 31.922.271                                                                                   | 98.244.308                                                                                                     | 158.420.594                                                                                                             | 48.024.441                                                                                           | -                                                                                              | 821.390.067                                                                                             | 3.130.486.982                                                                                                | 711.942.710                                                                             |
| Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones | 266.204                                                                                      | 3.254.222                                                                                                      | 10.693.149                                                                                                              | 3.836.098                                                                                            | 1.333                                                                                          | 14.405.584                                                                                              | (123.310.742)                                                                                                | (14.165.514)                                                                            |
| Suscripciones                                                                                                                     | 5.943                                                                                        | 2.682.037                                                                                                      | 209.126.718                                                                                                             | 3.480.645                                                                                            | 17.020.000                                                                                     | 244.744.474                                                                                             | 617.909.134                                                                                                  | 11.358.695                                                                              |
| Reembolsos                                                                                                                        | (3.833.672)                                                                                  | (7.460.731)                                                                                                    | (37.942.614)                                                                                                            | (9.244.626)                                                                                          | -                                                                                              | (174.286.130)                                                                                           | (1.343.367.475)                                                                                              | (709.135.891)                                                                           |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo</b>                 | 28.360.746                                                                                   | 96.719.836                                                                                                     | 340.297.847                                                                                                             | 46.096.558                                                                                           | 17.021.333                                                                                     | 906.253.995                                                                                             | 2.281.717.899                                                                                                | —                                                                                       |

\* Tactical Macro se lanzó el 30 de junio de 2023.

\*\* Uncorrelated Trading se liquidó el 24 de mayo de 2023.

## Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

|                                                                                                                                   | US Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | US Equity Index<br>PutWrite<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | US Large Cap Value<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | US Long Short<br>Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | US Multi Cap<br>Opportunities<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | US Real Estate<br>Securities<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | US Small Cap<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD | US Small Cap<br>Intrinsic Value<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo</b>              | 31.464.829                                                              | 680.456.738                                                                               | 1.767.954.359                                                                    | 221.529.901                                                                           | 441.315.950                                                                                 | 648.025.795                                                                                | 592.378.667                                                                | 194.041.040                                                                                   |
| Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones | 4.765.233                                                               | 79.319.674                                                                                | (43.704.004)                                                                     | 15.800.229                                                                            | 47.244.054                                                                                  | 8.861.597                                                                                  | 67.946.859                                                                 | 18.836.014                                                                                    |
| Suscripciones                                                                                                                     | 2.596.705                                                               | 112.089.031                                                                               | 518.940.915                                                                      | 34.107.630                                                                            | 49.576.232                                                                                  | 46.464.562                                                                                 | 75.425.983                                                                 | 82.913.505                                                                                    |
| Reembolsos                                                                                                                        | (591.459)                                                               | (191.870.566)                                                                             | (376.752.357)                                                                    | (49.012.904)                                                                          | (124.605.667)                                                                               | (144.200.203)                                                                              | (106.966.673)                                                              | (15.243.759)                                                                                  |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo</b>                 | 38.235.308                                                              | 679.994.877                                                                               | 1.866.438.913                                                                    | 222.424.856                                                                           | 413.530.569                                                                                 | 559.151.751                                                                                | 628.784.836                                                                | 280.546.800                                                                                   |

  

|                                                                                                                                   | Nota | Total Sociedad*<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2023<br>USD |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo</b>              |      | 29.114.382.221                                                                |
| Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones |      | 852.062.899                                                                   |
| Variación de los tipos de cambio                                                                                                  | 12   | 51.504.327                                                                    |
| Suscripciones                                                                                                                     |      | 5.267.098.167                                                                 |
| Reembolsos                                                                                                                        |      | (7.222.654.626)                                                               |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo</b>                 |      | 28.062.392.988                                                                |

\* Las Cuentas consolidadas se han ajustado para tener en cuenta las inversiones cruzadas entre Carteras. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 8 de las Notas a las cuentas abreviadas no auditadas.

# Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

|                                                                                                                                   | 5G Connectivity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Asian Debt - Hard<br>Currency<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | China A-Share<br>Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>CNY | China Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>CNY | China Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | CLO Income<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Commodities<br>Período<br>finalizado<br>30 de junio de<br>2022*<br>USD | Corporate Hybrid<br>Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>EUR |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo</b>              | 2.395.521.641                                                                 | 14.429.520                                                                                  | 24.427.958                                                                            | 580.753.658                                                              | 529.341.191                                                                | 149.839.432                                                              | –                                                                      | 2.458.411.975                                                                          |
| Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones | (884.714.638)                                                                 | (2.184.203)                                                                                 | (2.650.416)                                                                           | (7.008.348)                                                              | (68.085.076)                                                               | (21.514.441)                                                             | (2.232.121)                                                            | (331.422.016)                                                                          |
| Suscripciones                                                                                                                     | 147.176.248                                                                   | 850                                                                                         | 133.524                                                                               | 45.709.066                                                               | 198.138                                                                    | 7.494.889                                                                | 79.044.044                                                             | 573.630.794                                                                            |
| Reembolsos                                                                                                                        | (458.519.212)                                                                 | (1.032.932)                                                                                 | –                                                                                     | (31.012.658)                                                             | (26.174.955)                                                               | (4.765.175)                                                              | (7.944.681)                                                            | (882.823.567)                                                                          |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo</b>                 | 1.199.464.039                                                                 | 11.213.235                                                                                  | 21.911.066                                                                            | 588.441.718                                                              | 435.279.298                                                                | 131.054.705                                                              | 68.867.242                                                             | 1.817.797.186                                                                          |

  

|                                                                                                                                   | Emerging Market<br>Debt - Hard<br>Currency<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Emerging Market<br>Debt - Local<br>Currency<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Emerging Market<br>Debt Blend<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Emerging Market<br>Debt Sustainable<br>Investment Grade<br>Blend<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Emerging Markets<br>Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Emerging Markets<br>Select Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Euro Bond<br>Absolute Return<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>EUR | Euro Opportunistic<br>Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2022<br>EUR |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo</b>              | 3.612.575.490                                                                                            | 2.102.682.652                                                                                             | 947.581.444                                                                                 | 47.386.279                                                                                                                     | 388.690.425                                                                              | 125.356.269                                                                                     | 54.164.845                                                                                 | 11.211.336                                                                            |
| Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones | (892.866.549)                                                                                            | (342.689.434)                                                                                             | (172.690.937)                                                                               | (9.357.058)                                                                                                                    | (86.648.377)                                                                             | (28.295.567)                                                                                    | (2.383.027)                                                                                | (1.525.224)                                                                           |
| Suscripciones                                                                                                                     | 740.527.045                                                                                              | 150.406.997                                                                                               | 74.377.278                                                                                  | 7.465.499                                                                                                                      | 41.537.075                                                                               | 2.428.701                                                                                       | 6.302.708                                                                                  | –                                                                                     |
| Reembolsos                                                                                                                        | (1.036.647.020)                                                                                          | (355.181.519)                                                                                             | (243.593.166)                                                                               | (5.644.895)                                                                                                                    | (39.363.743)                                                                             | (3.245.904)                                                                                     | (5.392.248)                                                                                | –                                                                                     |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo</b>                 | 2.423.588.966                                                                                            | 1.555.218.696                                                                                             | 605.674.619                                                                                 | 39.849.825                                                                                                                     | 304.215.380                                                                              | 96.243.499                                                                                      | 52.692.278                                                                                 | 9.686.112                                                                             |

\* Commodities se lanzó el 9 de febrero de 2022.

## Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

|                                                                                                                                   | European High<br>Yield Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>EUR | European<br>Sustainable Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>EUR | Global Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Global Diversified<br>Income FMP – 2024<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Global Equity<br>Megatrends<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2022<br>USD | Global Flexible<br>Credit Income<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Global High Yield<br>SDG Engagement<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Global High Yield<br>Sustainable Action<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo</b>              | 38.865.311                                                                                | 113.886.075                                                                                  | 180.397.378                                                               | 233.747.409                                                                                           | 83.153.849                                                                             | 705.212.784                                                                                    | 39.627.349                                                                                        | 17.600.553                                                                                            |
| Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones | (2.819.310)                                                                               | (38.443.672)                                                                                 | (23.468.132)                                                              | (17.101.403)                                                                                          | (13.186.124)                                                                           | (145.534.412)                                                                                  | (25.943.525)                                                                                      | (2.863.319)                                                                                           |
| Suscripciones                                                                                                                     | 294.057                                                                                   | 66.284.346                                                                                   | 11.182.181                                                                | –                                                                                                     | 23.102.189                                                                             | 92.946.039                                                                                     | 270.090.220                                                                                       | –                                                                                                     |
| Reembolsos                                                                                                                        | (2.806.683)                                                                               | (5.692.819)                                                                                  | (23.857.346)                                                              | (8.523.955)                                                                                           | (17.689.197)                                                                           | (118.000.203)                                                                                  | (7.170.849)                                                                                       | –                                                                                                     |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo</b>                 | 33.533.375                                                                                | 136.033.930                                                                                  | 144.254.081                                                               | 208.122.051                                                                                           | 75.380.717                                                                             | 534.624.208                                                                                    | 276.603.195                                                                                       | 14.737.234                                                                                            |

  

|                                                                                                                                   | Global Investment<br>Grade Credit<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Global<br>Opportunistic Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Global Real Estate<br>Securities<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Global Sustainable<br>Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | High Yield Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | InnovAsia 5G<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Japan Equity<br>Engagement<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>JPY | Macro<br>Opportunities FX<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2022<br>EUR |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo</b>              | 98.810.202                                                                                      | 94.244.831                                                                                 | 50.887.571                                                                                     | 203.986.580                                                                                | 3.203.355.473                                                                 | 26.794.987                                                                 | 12.105.937.644                                                                           | 44.609.891                                                                           |
| Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones | (13.406.427)                                                                                    | (12.319.635)                                                                               | (12.323.011)                                                                                   | (68.576.493)                                                                               | (506.475.570)                                                                 | (11.702.029)                                                               | (1.211.108.691)                                                                          | (840.801)                                                                            |
| Suscripciones                                                                                                                     | 12.467                                                                                          | 19.474.727                                                                                 | 19.444.793                                                                                     | 80.567.135                                                                                 | 222.534.043                                                                   | 6.138.962                                                                  | 8.909.419.112                                                                            | 7.871.163                                                                            |
| Reembolsos                                                                                                                        | –                                                                                               | (20.755.442)                                                                               | (6.554.649)                                                                                    | (19.444.459)                                                                               | (758.393.890)                                                                 | (2.008.112)                                                                | (1.271.346.753)                                                                          | (16.299.186)                                                                         |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo</b>                 | 85.416.242                                                                                      | 80.644.481                                                                                 | 51.454.704                                                                                     | 196.532.763                                                                                | 2.161.020.056                                                                 | 19.223.808                                                                 | 18.532.901.312                                                                           | 35.341.067                                                                           |

# Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

|                                                                                                                                   | Multi-Asset Income<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD                                         | Next Generation<br>Mobility<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD            | Next Generation<br>Space Economy<br>Período<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022*<br>USD | Short Duration<br>Emerging Market<br>Debt<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Short Duration<br>High Yield SDG<br>Engagement<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Strategic Income<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Sustainable Asia<br>High Yield<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Sustainable Emerging<br>Market Corporate<br>Debt<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de 2022<br>USD |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo</b>              | 22.705.351                                                                                                               | 220.483.316                                                                                          | —                                                                                              | 6.934.454.095                                                                                           | 644.439.910                                                                                                  | 1.444.921.523                                                                  | 24.721.277                                                                                   | 145.057.425                                                                                                 |
| Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones | (2.888.349)                                                                                                              | (64.048.313)                                                                                         | (119.309)                                                                                      | (1.038.988.570)                                                                                         | (85.306.958)                                                                                                 | (228.682.348)                                                                  | (18.130.732)                                                                                 | (27.002.099)                                                                                                |
| Suscripciones                                                                                                                     | 1.155.986                                                                                                                | 26.324.449                                                                                           | 5.001.644                                                                                      | 881.072.543                                                                                             | 34.603.251                                                                                                   | 336.823.460                                                                    | 72.400.542                                                                                   | 13.875.652                                                                                                  |
| Reembolsos                                                                                                                        | (2.822.703)                                                                                                              | (29.178.885)                                                                                         | —                                                                                              | (1.283.189.043)                                                                                         | (93.051.613)                                                                                                 | (278.125.619)                                                                  | (46.266.927)                                                                                 | (18.731.668)                                                                                                |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo</b>                 | 18.150.285                                                                                                               | 153.580.567                                                                                          | 4.882.335                                                                                      | 5.493.349.025                                                                                           | 500.684.590                                                                                                  | 1.274.937.016                                                                  | 32.724.160                                                                                   | 113.199.310                                                                                                 |
|                                                                                                                                   | Sustainable<br>Emerging Market<br>Debt - Hard<br>Currency<br>Período<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022**<br>USD | Systematic Global<br>Sustainable Value<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Ultra Short Term<br>Euro Bond<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>EUR    | Uncorrelated<br>Strategies<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD                | Uncorrelated<br>Trading<br>Período<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022***<br>USD                      | US Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD        | US Equity Index<br>PutWrite<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD    | US Large Cap Value<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD                            |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo</b>              | —                                                                                                                        | 20.888.250                                                                                           | 1.160.670.538                                                                                  | 2.578.359.212                                                                                           | —                                                                                                            | 8.931.605                                                                      | 475.077.135                                                                                  | 2.045.700                                                                                                   |
| Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones | (25.976.757)                                                                                                             | (7.328.272)                                                                                          | (65.669.381)                                                                                   | (16.157.627)                                                                                            | (6.431.413)                                                                                                  | (4.828.962)                                                                    | (96.836.551)                                                                                 | (116.424.245)                                                                                               |
| Suscripciones                                                                                                                     | 148.631.018                                                                                                              | 58.913.869                                                                                           | 575.467.220                                                                                    | 616.874.442                                                                                             | 721.009.465                                                                                                  | 19.501.255                                                                     | 277.533.905                                                                                  | 1.107.747.383                                                                                               |
| Reembolsos                                                                                                                        | —                                                                                                                        | (13.804.661)                                                                                         | (611.804.789)                                                                                  | (566.433.509)                                                                                           | (1.630.567)                                                                                                  | (849.076)                                                                      | (72.395.374)                                                                                 | (30.712.381)                                                                                                |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo</b>                 | 122.654.261                                                                                                              | 58.669.186                                                                                           | 1.058.663.588                                                                                  | 2.612.642.518                                                                                           | 712.947.485                                                                                                  | 22.754.822                                                                     | 583.379.115                                                                                  | 962.656.457                                                                                                 |

\* Next Generation Space Economy se lanzó el 10 de mayo de 2022.

\*\* Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency se lanzó el 19 de enero de 2022.

\*\*\* Uncorrelated Trading se lanzó el 14 de junio de 2022.

## Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

|                                                                                                                                   | Nota | US Long Short<br>Equity<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | US Multi Cap<br>Opportunities<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | US Real Estate<br>Securities<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | US Small Cap<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | US Small Cap<br>Intrinsic Value<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD | Total Sociedad*<br>Semestre<br>finalizado el<br>30 de junio de<br>2022<br>USD |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo</b>              |      | 474.020.776                                                                           | 781.225.671                                                                                 | 1.022.296.968                                                                              | 822.142.195                                                                | 153.622.426                                                                                   | 35.433.928.751                                                                |
| Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones |      | (36.751.400)                                                                          | (189.826.274)                                                                               | (228.115.509)                                                                              | (173.170.729)                                                              | (47.890.746)                                                                                  | (6.258.454.089)                                                               |
| Variación de los tipos de cambio                                                                                                  | 12   | -                                                                                     | -                                                                                           | -                                                                                          | -                                                                          | -                                                                                             | (346.864.658)                                                                 |
| Suscripciones                                                                                                                     |      | 48.823.421                                                                            | 157.630.186                                                                                 | 333.298.685                                                                                | 147.151.861                                                                | 85.936.295                                                                                    | 8.514.171.390                                                                 |
| Reembolsos                                                                                                                        |      | (256.118.682)                                                                         | (176.774.945)                                                                               | (326.175.542)                                                                              | (263.584.513)                                                              | (10.088.114)                                                                                  | (8.311.367.151)                                                               |
| <b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo</b>                 |      | 229.974.115                                                                           | 572.254.638                                                                                 | 801.304.602                                                                                | 532.538.814                                                                | 181.579.861                                                                                   | 29.031.414.243                                                                |

\* Las Cuentas consolidadas se han ajustado para tener en cuenta las inversiones cruzadas entre Carteras. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 8 de las Notas a las cuentas abreviadas no auditadas.

## Informes de compras y ventas significativas (no auditados)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

### 5G Connectivity – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades  | Descripción de los valores                 | Coste USD  |
|-----------|--------------------------------------------|------------|
| 252.400   | Lasertec Corp                              | 41.039.953 |
| 1.776.000 | Maxscend Microelectronics Co Ltd Class A   | 36.203.846 |
| 695.046   | STMicroelectronics NV                      | 32.825.887 |
| 114.599   | NVIDIA Corp                                | 32.669.777 |
| 204.200   | Palo Alto Networks Inc                     | 31.637.442 |
| 151.655   | Analog Devices Inc                         | 27.607.231 |
| 37.855    | Broadcom Inc                               | 26.032.267 |
| 152.917   | Workday Inc Class A                        | 25.865.377 |
| 38.977    | ASML Holding NV                            | 25.213.655 |
| 124.866   | Salesforce Inc                             | 24.237.515 |
| 175.000   | Disco Corp                                 | 23.516.991 |
| 97.892    | Meta Platforms Inc Class A                 | 23.245.365 |
| 571.906   | Infineon Technologies AG                   | 22.385.807 |
| 319.757   | Shopify Inc Class A                        | 20.620.800 |
| 7.796     | Booking Holdings Inc                       | 20.564.460 |
| 6.178.500 | Foxconn Industrial Internet Co Ltd Class A | 20.532.875 |
| 8.492.000 | Wistron Corp                               | 19.294.932 |
| 65.699    | Microsoft Corp                             | 19.207.496 |
| 794.644   | Deutsche Telekom AG                        | 18.681.178 |
| 235.723   | ON Semiconductor Corp                      | 18.677.491 |
| 33.165    | Lam Research Corp                          | 18.561.695 |
| 754.057   | Kanzhun Ltd ADR                            | 18.289.235 |
| 3.947.000 | Quanta Computer Inc                        | 17.506.033 |
| 31.700    | Keyence Corp                               | 15.918.752 |
| 3.426.000 | Unimicron Technology Corp                  | 15.763.476 |
| 146.639   | Qorvo Inc                                  | 15.313.693 |
| 106.198   | T-Mobile US Inc                            | 15.144.838 |
| 60.947    | Enphase Energy Inc                         | 14.556.763 |
| 106.832   | Arista Networks Inc                        | 13.284.420 |
| 108.963   | Dexcom Inc                                 | 12.205.948 |
| 213.974   | Calix Inc                                  | 11.720.465 |
| 109.349   | Oracle Corp                                | 11.330.787 |
| 58.795    | Naver Corp                                 | 10.646.507 |

## 5G Connectivity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras (cont.):

| Unidades | Descripción de los valores     | Coste USD  |
|----------|--------------------------------|------------|
| 101.129  | BE Semiconductor Industries NV | 10.405.401 |
| 79.195   | QUALCOMM Inc                   | 10.376.061 |
| 56.556   | Apple Inc                      | 10.278.954 |
| 87.145   | Amazon.com Inc                 | 10.206.190 |
| 266.800  | TDK Corp                       | 10.021.595 |
| 7.484    | MercadoLibre Inc               | 9.675.143  |
| 102.700  | Advantest Corp                 | 9.193.609  |
| 147.312  | Micron Technology Inc          | 9.009.755  |

## 5G Connectivity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades  | Descripción de los valores               | Producto USD |
|-----------|------------------------------------------|--------------|
| 282.300   | Lasertec Corp                            | 47.153.026   |
| 981.361   | Marvell Technology Inc                   | 39.876.155   |
| 224.965   | Keysight Technologies Inc                | 34.917.599   |
| 7.568.359 | Nokia OYJ ADR                            | 34.469.816   |
| 82.791    | ASM International NV                     | 30.967.457   |
| 67.558    | Monolithic Power Systems Inc             | 30.472.798   |
| 853.000   | StarPower Semiconductor Ltd Class A      | 30.379.701   |
| 5.987.000 | Unimicron Technology Corp                | 29.914.900   |
| 324.600   | Advantest Corp                           | 28.792.996   |
| 1.078.500 | SG Micro Corp Class A                    | 28.005.693   |
| 733.231   | Cellnex Telecom SA                       | 26.979.786   |
| 838.109   | Taiyo Yuden Co Ltd                       | 26.570.433   |
| 66.476    | HubSpot Inc                              | 26.279.507   |
| 242.435   | Advanced Micro Devices Inc               | 25.736.434   |
| 1.776.000 | Maxscend Microelectronics Co Ltd Class A | 25.092.526   |
| 131.736   | Analog Devices Inc                       | 23.425.172   |
| 217.676   | CrowdStrike Holdings Inc Class A         | 22.484.351   |
| 147.391   | Snowflake Inc Class A                    | 21.831.064   |
| 100.914   | Enphase Energy Inc                       | 20.093.647   |
| 131.008   | Arista Networks Inc                      | 19.751.366   |
| 102.540   | Cadence Design Systems Inc               | 19.382.006   |
| 411.301   | Wolfspeed Inc                            | 18.954.735   |
| 103.526   | Workday Inc Class A                      | 18.910.987   |
| 429.393   | Ciena Corp                               | 18.898.357   |
| 194.808   | Alphabet Inc Class C                     | 18.297.700   |
| 265.940   | Datadog Inc Class A                      | 18.217.697   |
| 376.934   | STMicroelectronics                       | 18.209.874   |
| 246.575   | Micron Technology Inc                    | 15.861.037   |
| 3.942.500 | East Buy Holding Ltd                     | 13.909.771   |
| 146.639   | Qorvo Inc                                | 13.446.650   |
| 121.073   | QUALCOMM Inc                             | 13.046.698   |
| 126.719   | Amazon.com Inc                           | 12.689.424   |
| 155.400   | BILL Holdings Inc                        | 12.073.439   |
| 57.756    | Palo Alto Networks Inc                   | 11.771.187   |
| 389.640   | Uber Technologies Inc                    | 11.574.884   |
| 303.206   | ROBLOX Corp Class A                      | 11.437.764   |
| 754.057   | Kanzhun Ltd ADR                          | 11.434.864   |
| 328.900   | Recruit Holdings Co Ltd                  | 10.635.817   |
| 102.400   | Hoya Corp                                | 10.623.296   |
| 22.809    | ServiceNow Inc                           | 10.391.827   |

## Asian Debt - Hard Currency – Informe de compras y ventas significativas

20 compras de mayor valor:

| Unidades  | Descripción de los valores                                                   | Coste USD |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 750.000   | Indonesia Government International Bond, 8.50%, 12/10/2035                   | 980.550   |
| 1.000.000 | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 6.15%, 21/05/2048 | 975.000   |
| 1.000.000 | Mongolia Government International Bond, 5.13%, 07/04/2026                    | 897.500   |
| 800.000   | Pertamina Persero PT, 6.50%, 27/05/2041                                      | 837.200   |
| 784.000   | Standard Chartered Plc, 6.30%, 06/07/2034                                    | 784.000   |
| 780.000   | State Bank of India, 4.88%, 05/05/2028                                       | 777.644   |
| 900.000   | Indonesia Government International Bond, 1.10%, 12/03/2033                   | 730.909   |
| 600.000   | Export-Import Bank of Korea, 5.00%, 11/01/2028                               | 620.406   |
| 600.000   | Standard Chartered Plc, 09/01/2029                                           | 619.840   |
| 600.000   | AIA Group Ltd, 4.95%, 04/04/2033                                             | 602.066   |
| 600.000   | Industrial & Commercial Bank of China Ltd, 4.88%, 21/09/2025                 | 597.598   |
| 500.000   | Philippine Government International Bond, 6.38%, 23/10/2034                  | 566.875   |
| 525.000   | Shinhan Bank Co Ltd, 4.50%, 12/04/2028                                       | 522.748   |
| 700.000   | Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd, 3.10%, 08/01/2051               | 518.943   |
| 500.000   | Airport Authority, 4.88%, 12/01/2033                                         | 506.520   |
| 500.000   | Indonesia Government International Bond, 5.25%, 17/01/2042                   | 502.250   |
| 444.000   | Philippine Government International Bond, 5.50%, 17/01/2048                  | 444.000   |
| 500.000   | TSMC Global Ltd, 2.25%, 23/04/2031                                           | 422.098   |
| 400.000   | Kasikornbank PCL/Hong Kong, 5.46%, 07/03/2028                                | 406.600   |
| 400.000   | Hyundai Capital America, 5.60%, 30/03/2028                                   | 399.744   |

## Asian Debt - Hard Currency – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades | Descripción de los valores                                                                      | Producto USD |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 444.000  | Philippine Government International Bond, 5.50%, 17/01/2048                                     | 447.645      |
| 400.000  | ABJA Investment Co Pte Ltd, 5.45%, 24/01/2028                                                   | 400.480      |
| 380.000  | State Bank of India, 4.88%, 05/05/2028                                                          | 377.940      |
| 300.000  | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 6.15%, 21/05/2048                    | 294.600      |
| 222.000  | Philippine Government International Bond, 5.00%, 17/07/2033                                     | 222.555      |
| 200.000  | Export-Import Bank of Korea, 5.13%, 11/01/2033                                                  | 207.106      |
| 200.000  | Airport Authority, 4.88%, 12/01/2030                                                            | 202.350      |
| 200.000  | China Resources Land Ltd, 6.00%, 27/02/2024                                                     | 201.680      |
| 200.000  | Airport Authority, 4.88%, 12/01/2033                                                            | 201.510      |
| 200.000  | POSCO, 5.75%, 17/01/2028                                                                        | 200.896      |
| 200.000  | AIA Group Ltd, 4.95%, 04/04/2033                                                                | 200.654      |
| 200.000  | Airport Authority, 4.75%, 12/01/2028                                                            | 200.076      |
| 200.000  | Indonesia Government International Bond, 5.65%, 11/01/2053                                      | 199.800      |
| 200.000  | SK Telecom Co Ltd, 3.75%, 16/04/2023                                                            | 199.348      |
| 200.000  | China Construction Bank Corp, 4.25%, 27/02/2029                                                 | 198.700      |
| 200.000  | TNB Global Ventures Capital Bhd, 4.85%, 01/11/2028                                              | 198.340      |
| 200.000  | Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ, 6.25%, 10/12/2024 | 197.100      |
| 200.000  | Cathay Pacific MTN Financing HK Ltd, 4.88%, 17/08/2026                                          | 195.260      |
| 200.000  | Indonesia Government International Bond, 5.25%, 17/01/2042                                      | 194.362      |
| 200.000  | Vedanta Resources Finance II Plc, 13.88%, 21/01/2024                                            | 192.000      |
| 200.000  | ICBCIL Finance Co Ltd, 2.70%, 27/01/2027                                                        | 182.900      |
| 200.000  | ICBCIL Finance Co Ltd, 2.25%, 02/11/2026                                                        | 179.120      |
| 200.000  | Kasikornbank PCL, 3.34%, 02/10/2031                                                             | 177.654      |
| 200.000  | Krung Thai Bank PCL, 4.40%, 29/12/2049                                                          | 176.750      |
| 200.000  | Hanwha Life Insurance Co Ltd, 3.38%, 04/02/2032                                                 | 176.678      |
| 200.000  | CAS Capital No 1 Ltd, 4.00%, 29/12/2049                                                         | 164.600      |
| 200.000  | GENM Capital Labuan Ltd, 3.88%, 19/04/2031                                                      | 162.000      |
| 200.000  | Meituan, 3.05%, 28/10/2030                                                                      | 160.446      |
| 200.000  | Country Garden Holdings Co Ltd, 3.13%, 22/10/2025                                               | 92.620       |
| 200.000  | Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd, 2.70%, 13/01/2025                                              | 68.000       |

## China A-Share Equity – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades | Descripción de los valores                             | Coste CNY |
|----------|--------------------------------------------------------|-----------|
| 2.700    | Wanhua Chemical Group Co Ltd Class A                   | 260.656   |
| 40.500   | China Construction Bank Corp Class A                   | 256.860   |
| 11.400   | CITIC Securities Co Ltd Class A                        | 243.154   |
| 1.307    | Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc China Class A | 230.429   |
| 2.100    | Sungrow Power Supply Co Ltd Class A                    | 214.870   |
| 3.400    | Jiangsu Yoke Technology Co Ltd Class A                 | 207.539   |
| 5.600    | JCET Group Co Ltd Class A                              | 179.103   |
| 1.000    | Wuliangye Yibin Co Ltd Class A                         | 177.353   |
| 20.700   | China Railway Group Ltd Class A                        | 173.988   |
| 3.600    | LONGi Green Energy Technology Co Ltd Class A           | 155.060   |
| 450      | Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd Class A             | 150.272   |
| 1.300    | Milkyway Chemical Supply Chain Service Co Ltd Class A  | 146.785   |
| 3.100    | Shenzhen Sunnypol Optometrics Co Ltd Class A           | 141.369   |
| 6.300    | TongFu Microelectronics Co Ltd Class A                 | 136.097   |
| 1.700    | Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A            | 112.669   |
| 1.341    | Amlogic Shanghai Co Ltd Class A                        | 111.792   |
| 7.400    | China Jushi Co Ltd Class A                             | 108.995   |
| 3.100    | Tongwei Co Ltd Class A                                 | 100.072   |
| 900      | Tsingtao Brewery Co Ltd Class A                        | 95.448    |
| 3.200    | Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd Class A    | 93.414    |
| 300      | Tencent Holdings Ltd                                   | 93.344    |
| 1.900    | Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class A        | 92.277    |
| 20.200   | TCL Technology Group Corp Class A                      | 86.256    |
| 1.000    | Alibaba Group Holding Ltd                              | 79.528    |
| 2.500    | Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd Class A             | 76.327    |
| 800      | WuXi AppTec Co Ltd Class A                             | 66.163    |
| 1.000    | Wingtech Technology Co Ltd Class A                     | 59.991    |
| 500      | Will Semiconductor Co Ltd Shanghai Class A             | 48.002    |
| 1.600    | NARI Technology Co Ltd Class A                         | 41.552    |

## China A-Share Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades | Descripción de los valores                                 | Producto CNY |
|----------|------------------------------------------------------------|--------------|
| 3.768    | Montage Technology Co Ltd Class A                          | 248.639      |
| 13.600   | Ming Yang Smart Energy Group Ltd Class A                   | 247.300      |
| 8.600    | Bank of Ningbo Co Ltd Class A                              | 239.602      |
| 3.300    | Bethel Automotive Safety Systems Co Ltd Class A            | 233.404      |
| 2.200    | Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co Ltd Class A         | 182.124      |
| 3.000    | Wingtech Technology Co Ltd Class A                         | 171.678      |
| 800      | Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A             | 169.785      |
| 3.700    | TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co Ltd Class A   | 168.501      |
| 4.400    | Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co Ltd Class | 164.019      |
| 6.300    | TongFu Microelectronics Co Ltd Class A                     | 155.604      |
| 1.300    | Meituan Class B                                            | 152.920      |
| 7.700    | WUS Printed Circuit Kunshan Co Ltd Class A                 | 142.187      |
| 1.500    | Will Semiconductor Co Ltd Shanghai Class A                 | 139.122      |
| 2.400    | Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd Class A                       | 137.698      |
| 1.920    | Hangzhou First Applied Material Co Ltd Class A             | 133.999      |
| 3.100    | Shenzhen Sunnypol Optometrics Co Ltd Class A               | 133.822      |
| 1.600    | WuXi AppTec Co Ltd Class A                                 | 129.440      |
| 1.000    | Yunnan Energy New Material Co Ltd Class A                  | 126.358      |
| 3.200    | Zhejiang Jiemei Electronic & Technology Co Ltd Class A     | 98.890       |
| 4.100    | Sinoma Science & Technology Co Ltd Class A                 | 91.715       |
| 700      | Chongqing Brewery Co Ltd Class A                           | 88.879       |
| 1.500    | Guangdong Haid Group Co Ltd Class A                        | 83.003       |
| 1.000    | Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co Ltd Class A        | 62.539       |
| 4.200    | Poly Developments & Holdings Group Co Ltd Class A          | 61.572       |
| 2.400    | Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd Class A     | 59.593       |
| 14.000   | TCL Technology Group Corp Class A                          | 52.680       |
| 1.500    | China Merchants Bank Co Ltd Class A                        | 50.279       |
| 445      | Amlogic Shanghai Co Ltd Class A                            | 39.019       |

## China Bond – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades   | Descripción de los valores                                       | Coste CNY  |
|------------|------------------------------------------------------------------|------------|
| 20.000.000 | Bank of China Ltd, 4.01%, 22/11/2029                             | 20.334.720 |
| 20.000.000 | China Southern Power Grid Co Ltd, 2.84%, 24/11/2025              | 19.919.840 |
| 20.000.000 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd, 2.60%, 06/11/2023     | 19.619.800 |
| 20.000.000 | China Everbright Bank Co Ltd 28/02/2023                          | 19.556.420 |
| 20.000.000 | China Citic Bank Corp, 2.49%, 22/05/2024                         | 19.535.620 |
| 20.000.000 | Agricultural Bank of China Ltd, 2.63%, 23/04/2024                | 19.496.260 |
| 10.000.000 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd, 4.15%, 21/01/2031     | 10.233.870 |
| 10.000.000 | Guotai Junan Securities Co Ltd, 2.44%, 11/11/2025                | 10.083.300 |
| 10.000.000 | Tianfeng Securities Co Ltd, 3.70%, 24/10/2023                    | 10.018.630 |
| 10.000.000 | Central Huijin Investment Ltd., 2.44%, 11/11/2025                | 9.863.350  |
| 1.500.000  | ENN Clean Energy International Investment Ltd, 3.38%, 12/05/2026 | 9.369.430  |
| 1.000.000  | TFI Overseas Investment Ltd, 6.50%, 05/06/2024                   | 6.980.133  |
| 1.000.000  | China Mengniu Dairy Co Ltd, 4.25%, 07/08/2023                    | 6.867.066  |
| 1.000.000  | China Hongqiao Group Ltd, 6.25%, 08/06/2024                      | 6.790.530  |
| 1.000.000  | Huarong Finance II Co Ltd, 5.50%, 16/01/2025                     | 6.701.400  |
| 1.000.000  | Blossom Joy Ltd, 3.10%, 29/12/2049                               | 6.586.031  |
| 1.000.000  | Studio City Finance Ltd, 6.00%, 15/07/2025                       | 6.462.997  |
| 1.000.000  | Tencent Holdings Ltd, 3.98%, 11/04/2029                          | 6.340.104  |
| 1.000.000  | Wynn Macau Ltd, 5.13%, 15/12/2029                                | 5.588.909  |
| 6.000.000  | Country Garden Holdings Co Ltd, 0.00%, 12/03/2026                | 4.800.000  |
| 583.000    | Shui On Development Holding Ltd, 5.75%, 12/11/2023               | 3.876.677  |
| 2.895.000  | China Southern Airlines Co Ltd, 0.60%, 15/10/2026                | 3.796.939  |
| 3.150.000  | LONGi Green Energy Technology Co Ltd, 0.40%, 05/01/2028          | 3.533.509  |
| 500.000    | Huarong Finance 2019 Co Ltd, 3.75%, 29/05/2024                   | 3.204.225  |

## China Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Total ventas:

| Unidades   | Descripción de los valores                                    | Producto CNY |
|------------|---------------------------------------------------------------|--------------|
| 30.000.000 | Bank of China Ltd, 4.84%, 11/10/2028                          | 30.394.110   |
| 30.000.000 | Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd, 2.44%, 14/02/2023    | 29.285.430   |
| 20.000.000 | GD Power Development Co Ltd, 3.33%, 06/07/2024                | 20.123.800   |
| 20.000.000 | China Citic Bank Corp, 0.00%, 22/09/2023                      | 19.660.988   |
| 20.000.000 | China Everbright Bank Co Ltd, 2.55%, 28/02/2023               | 19.504.660   |
| 2.000.000  | China Mengniu Dairy Co Ltd, 4.25%, 07/08/2023                 | 13.734.202   |
| 10.000.000 | China Government Bond, 2.47%, 02/09/2024                      | 10.050.170   |
| 10.000.000 | Tianfeng Securities Co Ltd, 3.70%, 24/10/2023                 | 10.044.860   |
| 1.000.000  | SF Holding Investment Ltd, 4.13%, 26/07/2023                  | 6.878.225    |
| 1.000.000  | China Construction Bank Corp, 1.00%, 04/08/2023               | 6.768.982    |
| 1.000.000  | Kunlun Energy Co Ltd, 3.75%, 13/05/2025                       | 6.734.093    |
| 1.000.000  | Wynn Macau Ltd, 5.13%, 15/12/2029                             | 5.744.886    |
| 2.000.000  | Unigroup International Holdings Ltd, 6.00%, 10/12/2020        | 5.700.394    |
| 6.000.000  | Country Garden Holdings Co Ltd, 0.00%, 12/03/2026             | 5.105.926    |
| 435.000    | Haitong International Securities Group Ltd, 3.38%, 19/07/2024 | 2.997.549    |
| 1.000.000  | Hangscha Group Co Ltd, 0.40%, 25/03/2027                      | 1.326.831    |
| 400.000    | Country Garden Holdings Co Ltd, 5.13%, 14/01/2027             | 1.256.138    |
| 500.000    | CIFI Holdings Group Co Ltd, 6.55%, 28/03/2024                 | 886.342      |

## China Equity – Informe de compras y ventas significativas

20 compras de mayor valor:

| Unidades  | Descripción de los valores                                  | Coste USD  |
|-----------|-------------------------------------------------------------|------------|
| 1.766.919 | TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co Ltd Class A    | 11.880.799 |
| 144.483   | H World Group Ltd ADR                                       | 7.267.873  |
| 665.000   | Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A   | 6.637.212  |
| 660.000   | Eve Energy Co Ltd Class A                                   | 6.211.463  |
| 219.921   | Shenzhen Dynanonic Co Ltd Class A                           | 6.156.976  |
| 303.000   | Meituan Class B                                             | 5.585.938  |
| 400.000   | Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd Class A                     | 3.925.868  |
| 205.090   | Yunnan Energy New Material Co Ltd Class A                   | 3.522.870  |
| 1.385.879 | Satellite Chemical Co Ltd Class A                           | 3.351.595  |
| 495.922   | Ninestar Corp Class A                                       | 3.102.146  |
| 129.167   | Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd Class A                  | 2.628.509  |
| 335.500   | Li Ning Co Ltd                                              | 1.916.674  |
| 399.947   | Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A                  | 1.784.296  |
| 38.750    | Trip.com Group Ltd                                          | 1.418.869  |
| 446.000   | China Pacific Insurance Group Co Ltd - H Shares             | 1.260.178  |
| 125.000   | Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A                 | 1.248.070  |
| 340.000   | Zhongsheng Group Holdings Ltd                               | 1.236.469  |
| 1.000.000 | Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co Ltd Class A | 947.725    |
| 25.429    | ZTO Express Cayman Inc ADR                                  | 716.103    |
| 112.000   | China Resources Land Ltd                                    | 513.373    |

## China Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

20 ventas de mayor valor:

| Unidades  | Descripción de los valores                          | Producto USD |
|-----------|-----------------------------------------------------|--------------|
| 175.000   | Tencent Holdings Ltd                                | 8.305.784    |
| 1.766.000 | Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd Class A | 7.492.940    |
| 3.533.007 | Jiangsu Eastern Shenghong Co Ltd Class A            | 6.809.545    |
| 1.546.054 | JL Mag Rare-Earth Co Ltd Class A                    | 6.475.125    |
| 500.000   | Alibaba Group Holding Ltd                           | 6.417.445    |
| 350.000   | JD.com Inc Class A                                  | 6.244.163    |
| 7.278.000 | China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd      | 5.279.154    |
| 316.000   | Wanhua Chemical Group Co Ltd Class A                | 4.525.865    |
| 157.000   | ZTO Express Cayman Inc ADR                          | 4.411.170    |
| 5.299.600 | Man Wah Holdings Ltd                                | 4.215.779    |
| 170.000   | Meituan Class B                                     | 3.310.444    |
| 66.000    | Beijing Kingsoft Office Software Inc Class A        | 2.795.482    |
| 3.898.000 | China National Building Material Co Ltd - H Shares  | 2.589.968    |
| 54.501    | H World Group Ltd ADR                               | 2.399.696    |
| 495.922   | Ninestar Corp Class A                               | 2.316.383    |
| 425.000   | Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co Ltd Class A    | 1.891.885    |
| 38.750    | Trip.com Group Ltd ADR                              | 1.368.115    |
| 96.000    | Shenzhen Dynanonic Co Ltd Class A                   | 1.342.117    |
| 45.900    | SG Micro Corp Class A                               | 1.175.590    |
| 150.000   | China Resources Beer Holdings Co Ltd                | 1.137.259    |

## CLO Income – Informe de compras y ventas significativas

Total compras:

| Unidades  | Descripción de los valores                                                    | Coste USD  |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 2.043.974 | iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF                                     | 10.329.645 |
| 103.575   | iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF                                    | 9.526.829  |
| 5.500.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 11/07/2023                                | 5.491.615  |
| 3.000.000 | Euro-Galaxy VII CLO DAC Series 2019-7X Class ER, 9.46%, 25/07/2035            | 2.818.694  |
| 2.000.000 | AGL CLO 22 Ltd Series 2022-22X Class E, 13.68%, 20/10/2035                    | 1.999.400  |
| 1.650.000 | Vesey Park CLO DAC Series 1X Class E, 13.23%, 16/11/2032                      | 1.481.563  |
| 1.500.000 | OCP CLO 2023-26 Ltd 17/04/2036                                                | 1.477.500  |
| 1.485.000 | Otranto Park CLO DAC Series 1X Class E, 10.37%, 15/05/2035                    | 1.477.169  |
| 1.500.000 | Goldentree Loan Management EUR CLO 3 DAC Series 3X Class E, 9.11%, 20/01/2032 | 1.411.205  |
| 1.400.000 | CVC Cordatus Loan Fund XXVII DAC Series 27X Class F, 15/04/2035               | 1.407.867  |
| 1.400.000 | Aqueduct European CLO 7-22 DAC Series 2022-7X, 15/03/2036                     | 1.394.840  |
| 1.500.000 | Goldentree Loan Management EUR CLO 5 DAC Series 5X Class E, 8.45%, 20/04/2034 | 1.367.169  |
| 1.251.000 | OCP Euro CLO 2029-3 Ltd Series 2019-3X Class ER, 9.22%, 20/04/2033            | 1.237.535  |
| 1.050.000 | Cifc European Funding CLO III DAC Series 3X Class E, 8.79%, 15/01/2034        | 1.034.360  |
| 1.000.000 | Margay CLO I DAC Series 1X, 15/07/2036                                        | 1.022.537  |
| 1.000.000 | BlackRock European CLO XIV DAC Series 14X Class F, 15/07/2036                 | 1.004.640  |
| 1.000.000 | Invesco US CLO 2023-1 Ltd Series 2023-1X Class E, 13.23%, 22/04/2035          | 980.000    |
| 1.000.000 | AGL CLO 25 Ltd Series 2023-25X Class E, 13.91%, 21/07/2036                    | 980.000    |
| 1.000.000 | Bain Capital Credit CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class E, 13.71%, 18/07/2036 | 970.000    |
| 1.000.000 | Arbour CLO VI DAC Series 6X Class E, 9.10%, 15/11/2031                        | 948.791    |
| 689.000   | Providus CLO IV DAC Series 4X Class ER, 9.19%, 20/04/2034                     | 681.486    |
| 700.000   | CVC Cordatus Loan Fund XXIII DAC Series 23X Class E, 10.52%, 25/04/2036       | 658.171    |

## CLO Income – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Total ventas:

| Unidades  | Descripción de los valores                                                     | Producto USD |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 6.385.000 | Octagon Investment Partners XV Ltd Series 2013-1X Class ER, 11.80%, 19/07/2030 | 5.298.273    |
| 988.533   | iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF                                      | 5.001.483    |
| 4.000.000 | Oha Loan Funding 2013-1 Ltd Series 2013-1X Class ER2, 9.82%, 23/07/2031        | 3.621.600    |
| 33.486    | iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF                                     | 3.008.382    |
| 3.000.000 | Dryden 49 Senior Loan Fund Series 2017-49X Class E, 11.09%, 18/07/2030         | 2.476.800    |
| 2.500.000 | Voya CLO 2015-1 Ltd Series 2015-1X Class DR, 10.44%, 18/01/2029                | 1.896.375    |
| 2.000.000 | Trinitas CLO XII Ltd Series 2020-12X Class E, 11.76%, 25/04/2033               | 1.821.660    |
| 2.000.000 | Madison Park Funding XXX Ltd Series 2018-30X Class E, 10.52%, 15/04/2029       | 1.813.200    |
| 2.000.000 | Ares XXXVII CLO Ltd Series 2015-4X Class DR, 11.72%, 15/10/2030                | 1.715.400    |
| 2.000.000 | Chenango Park CLO Ltd Series 2018-1X Class D, 10.59%, 15/04/2030               | 1.593.100    |
| 1.000.000 | Avoca CLO XXVI Designated Activity Co Series 26X Class F, 12.30%, 15/04/2035   | 908.471      |
| 1.000.000 | Long Point Park CLO Ltd Series 2017-1X Class D2, 10.39%, 17/01/2030            | 800.200      |
| 500.000   | Octagon Loan Funding Ltd Series 2014-1X Class ERR, 10.67%, 18/11/2031          | 365.300      |

## Commodities – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades   | Descripción de los valores                           | Coste USD  |
|------------|------------------------------------------------------|------------|
| 13.550.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 28/09/2023       | 13.374.511 |
| 10.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 20/07/2023       | 9.880.170  |
| 10.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 13/06/2023       | 9.844.391  |
| 4.355.000  | United States Treasury Bill, 0.00%, 31/08/2023       | 4.296.899  |
| 2.240.000  | Enterprise Products Operating LLC, 3.90%, 15/02/2024 | 2.212.940  |
| 2.000.000  | United States Treasury Bill, 0.00%, 29/06/2023       | 1.976.583  |
| 2.000.000  | United States Treasury Bill, 0.00%, 11/07/2023       | 1.973.452  |
| 1.915.000  | Citigroup Inc, 6.62%, 17/03/2026                     | 1.935.538  |
| 1.540.000  | PepsiCo Inc, 5.49%, 13/02/2026                       | 1.540.000  |
| 1.545.000  | AbbVie Inc, 3.85%, 15/06/2024                        | 1.520.172  |
| 1.490.000  | Shell International Finance BV, 5.72%, 13/11/2023    | 1.492.811  |
| 1.425.000  | Simon Property Group LP, 3.75%, 01/02/2024           | 1.407.891  |
| 1.395.000  | Bank of America Corp, 6.15%, 25/04/2025              | 1.395.109  |
| 1.365.000  | Royal Bank of Canada, 5.49%, 21/01/2025              | 1.362.262  |
| 1.285.000  | Federal Home Loan Banks, 5.55%, 05/04/2024           | 1.284.036  |
| 1.299.000  | Amgen Inc, 3.63%, 22/05/2024                         | 1.275.319  |
| 1.265.000  | Capital One Financial Corp, 5.78%, 06/12/2024        | 1.255.620  |
| 1.211.000  | Pioneer Natural Resources Co, 0.55%, 15/05/2023      | 1.204.594  |
| 1.175.000  | John Deere Capital Corp, 0.00%, 11/10/2024           | 1.172.957  |
| 1.155.000  | Enbridge Inc, 4.00%, 01/10/2023                      | 1.146.683  |
| 1.175.000  | Amazon.com Inc, 0.45%, 12/05/2024                    | 1.122.971  |
| 1.060.000  | Goldman Sachs Group Inc, 7.06%, 29/11/2023           | 1.066.661  |
| 1.000.000  | Citigroup Inc, 0.00%, 17/05/2024                     | 1.000.010  |
| 1.000.000  | JPMorgan Chase & Co, 5.67%, 23/06/2025               | 996.211    |
| 1.011.000  | AT&T Inc, 0.90%, 25/03/2024                          | 976.424    |
| 765.000    | Morgan Stanley, 5.69%, 24/01/2025                    | 763.214    |

Total ventas:

| Unidades  | Descripción de los valores                     | Producto USD |
|-----------|------------------------------------------------|--------------|
| 9.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 01/06/2023 | 8.977.917    |
| 1.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 11/07/2023 | 993.839      |
| 675.000   | Starbucks Corp, 5.51%, 14/02/2024              | 675.018      |
| 250.000   | United States Treasury Bill, 0.00%, 18/05/2023 | 249.517      |

## Corporate Hybrid Bond – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades   | Descripción de los valores                               | Coste EUR  |
|------------|----------------------------------------------------------|------------|
| 51.300.000 | Vattenfall AB, 0.00%, 17/08/2083                         | 59.073.078 |
| 44.100.000 | Elia Group SA/NV, 5.85%, 15/06/2172                      | 44.106.361 |
| 36.600.000 | British Telecommunications Plc, 8.38%, 20/12/2083        | 42.514.875 |
| 48.750.000 | British Telecommunications Plc, 4.25%, 23/11/2081        | 40.950.318 |
| 38.000.000 | Vodafone Group Plc, 0.00%, 30/08/2084                    | 37.777.700 |
| 34.400.000 | Vodafone Group Plc, 6.25%, 03/10/2078                    | 31.317.685 |
| 35.000.000 | EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, 1.38%, 31/08/2081    | 27.675.625 |
| 36.371.000 | Heimstaden Bostad AB, 2.63%, 01/05/2172                  | 21.759.898 |
| 20.600.000 | Vattenfall AB, 0.00%, 29/06/2083                         | 19.520.814 |
| 17.275.000 | Stedin Holding NV, 1.50%, 31/03/2172                     | 14.784.250 |
| 16.860.000 | Heimstaden Bostad AB, 3.25%, 29/12/2049                  | 13.217.950 |
| 12.700.000 | Enel SpA, 6.38%, 16/07/2171                              | 12.832.000 |
| 16.200.000 | EDP - Energias de Portugal SA, 1.88%, 14/03/2082         | 12.250.500 |
| 10.600.000 | Orange SA, 0.00%, 18/04/2172                             | 10.524.740 |
| 9.800.000  | Infineon Technologies AG, 3.63%, 29/12/2049              | 8.893.500  |
| 8.400.000  | BP Capital Markets Plc, 4.25%, 29/12/2049                | 8.566.299  |
| 9.300.000  | AusNet Services Holdings Pty Ltd, 1.63%, 11/03/2081      | 7.819.875  |
| 7.900.000  | ELM BV for Firmenich International SA, 3.75%, 29/12/2049 | 7.663.000  |
| 7.400.000  | Redeia Corp. SA, 4.63%, 07/08/2171                       | 7.375.580  |
| 5.600.000  | Enel SpA, 6.63%, 16/07/2171                              | 5.600.000  |
| 7.000.000  | Paramount Global, 6.38%, 30/03/2062                      | 5.081.352  |

## Corporate Hybrid Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades   | Descripción de los valores                             | Producto EUR |
|------------|--------------------------------------------------------|--------------|
| 50.100.000 | Solvay SA, 2.50%, 29/12/2049                           | 44.731.900   |
| 34.310.000 | TenneT Holding BV, 2.37%, 29/12/2049                   | 32.139.550   |
| 39.100.000 | EDP - Energias de Portugal SA, 1.88%, 14/03/2082       | 29.744.250   |
| 29.100.000 | Veolia Environnement SA, 2.50%, 29/12/2049             | 23.846.296   |
| 28.100.000 | Terna - Rete Elettrica Nazionale, 2.38%, 29/12/2049    | 23.498.625   |
| 18.800.000 | Vattenfall AB, 0.00%, 17/08/2083                       | 21.741.831   |
| 18.000.000 | British Telecommunications Plc, 8.38%, 20/12/2083      | 20.974.829   |
| 17.700.000 | Orsted A/S, 5.25%, 08/12/3022                          | 18.031.875   |
| 20.200.000 | Veolia Environnement SA, 2.25%, 29/12/2049             | 17.937.900   |
| 19.000.000 | Bayer AG, 2.38%, 12/11/2079                            | 17.385.000   |
| 16.800.000 | Elia Group SA, 2.75%, 29/12/2049                       | 16.472.400   |
| 15.800.000 | Electricite de France SA, 7.50%, 29/12/2049            | 16.225.750   |
| 17.100.000 | Volkswagen International Finance NV, 3.50%, 29/12/2049 | 15.997.050   |
| 18.500.000 | BP Capital Markets Plc, 3.63%, 29/12/2049              | 15.933.125   |
| 14.100.000 | Electricite de France SA, 6.00%, 29/12/2049            | 15.217.192   |
| 14.600.000 | Elia Group SA/NV, 5.85%, 15/06/2172                    | 14.527.000   |
| 13.705.000 | TotalEnergies SE, 1.75%, 29/12/2049                    | 13.081.423   |
| 15.000.000 | Volkswagen International Finance NV, 4.38%, 29/12/2049 | 12.412.500   |
| 13.100.000 | Engie SA, 1.63%, 29/12/2049                            | 12.035.625   |
| 12.900.000 | Bertelsmann SE & Co KGaA, 3.50%, 23/04/2075            | 11.722.875   |
| 13.000.000 | Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 29/12/2049 | 11.631.250   |
| 12.000.000 | Electricite de France SA, 5.88%, 29/12/2049            | 11.484.880   |
| 10.600.000 | Orange SA, 0.00%, 18/04/2172                           | 10.541.700   |
| 12.018.000 | CMS Energy Corp, 3.75%, 01/12/2050                     | 8.969.714    |
| 7.300.000  | Redeia Corp. SA, 4.63%, 07/08/2171                     | 7.200.032    |
| 6.100.000  | Enel SpA, 6.38%, 16/07/2171                            | 6.118.910    |
| 7.100.000  | NGG Finance Plc, 2.13%, 05/09/2082                     | 6.059.350    |
| 7.362.000  | Southern Co, 1.88%, 15/09/2081                         | 5.897.388    |
| 5.600.000  | Enel SpA, 6.63%, 16/07/2171                            | 5.647.335    |
| 5.000.000  | NGG Finance Plc, 5.63%, 18/06/2073                     | 5.463.922    |
| 5.695.000  | SSE Plc, 3.13%, 29/12/2049                             | 5.139.738    |
| 4.887.000  | SSE Plc, 3.74%, 29/12/2049                             | 5.115.200    |

## Emerging Market Debt - Hard Currency – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades   | Descripción de los valores                                                                      | Coste USD  |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 20.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 28/03/2023                                                  | 19.927.677 |
| 60.900.000 | Argentine Republic Government International Bond, 1.50%, 09/07/2035                             | 18.867.994 |
| 18.449.000 | Colombia Government International Bond, 7.50%, 02/02/2034                                       | 18.091.563 |
| 17.898.000 | Guatemala Government Bond, 6.60%, 13/06/2036                                                    | 18.019.387 |
| 16.838.000 | Brazilian Government International Bond, 6.00%, 20/10/2033                                      | 16.642.661 |
| 14.987.000 | Turkey Government International Bond, 9.13%, 13/07/2030                                         | 14.854.665 |
| 50.350.000 | Argentine Republic Government International Bond, 0.50%, 09/07/2030                             | 13.820.007 |
| 10.028.000 | Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.13%, 22/02/2033                                                  | 10.689.513 |
| 10.489.000 | Petrobras Global Finance BV, 6.50%, 03/07/2033                                                  | 10.394.179 |
| 9.596.000  | Turkey Government International Bond, 9.38%, 14/03/2029                                         | 9.542.070  |
| 11.310.000 | Nigeria Government International Bond, 8.75%, 21/01/2031                                        | 9.302.475  |
| 9.059.000  | Republic of Poland Government International Bond, 5.50%, 04/04/2053                             | 8.947.574  |
| 8.930.000  | Romanian Government International Bond, 7.13%, 17/01/2033                                       | 8.870.348  |
| 8.742.000  | Panama Government International Bond, 6.85%, 28/03/2054                                         | 8.825.300  |
| 7.500.000  | Indonesia Government International Bond, 4.85%, 11/01/2033                                      | 7.417.300  |
| 7.033.000  | Dominican Republic International Bond, 7.05%, 03/02/2031                                        | 7.033.000  |
| 6.639.000  | Panama Government International Bond, 6.40%, 14/02/2035                                         | 6.842.927  |
| 6.750.000  | Cemex SAB de CV, 9.13%, 29/12/2049                                                              | 6.750.000  |
| 7.290.000  | Dominican Republic International Bond, 6.00%, 22/02/2033                                        | 6.738.030  |
| 9.342.000  | Nigeria Government International Bond, 8.25%, 28/09/2051                                        | 6.539.400  |
| 6.284.000  | Morocco Government International Bond, 6.50%, 08/09/2033                                        | 6.220.195  |
| 12.575.000 | El Salvador Government International Bond, 7.65%, 15/06/2035                                    | 6.207.488  |
| 6.077.000  | Costa Rica Government International Bond, 6.55%, 03/04/2034                                     | 6.077.000  |
| 7.900.000  | Angolan Government International Bond, 9.13%, 26/11/2049                                        | 5.934.875  |
| 5.772.000  | Chile Government International Bond, 4.95%, 05/01/2036                                          | 5.746.488  |
| 5.879.000  | Petroleos Mexicanos, 10.00%, 07/02/2033                                                         | 5.743.783  |
| 7.120.000  | Republic of Armenia International Bond, 3.60%, 02/02/2031                                       | 5.627.390  |
| 5.990.000  | Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ, 6.25%, 10/12/2024 | 5.480.850  |
| 4.923.000  | Mexico Government International Bond, 6.35%, 09/02/2035                                         | 4.977.567  |
| 4.928.000  | Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.38%, 22/05/2033                                                  | 4.916.321  |
| 4.867.000  | Serbia International Bond, 6.50%, 26/09/2033                                                    | 4.755.205  |
| 4.430.000  | Republic of Poland Government International Bond, 4.25%, 14/02/2043                             | 4.722.946  |
| 4.715.000  | Türkiye İhracat Kredi Bankası AS, 9.38%, 31/01/2026                                             | 4.687.889  |
| 6.552.000  | Serbia International Bond, 1.65%, 03/03/2033                                                    | 4.636.141  |
| 4.395.000  | Ecopetrol SA, 8.88%, 13/01/2033                                                                 | 4.359.269  |
| 4.310.000  | Braskem Netherlands Finance BV, 7.25%, 13/02/2033                                               | 4.310.000  |

## Emerging Market Debt - Hard Currency – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades   | Descripción de los valores                                          | Producto USD |
|------------|---------------------------------------------------------------------|--------------|
| 97.187.890 | Argentine Republic Government International Bond, 0.50%, 09/07/2030 | 32.466.229   |
| 20.950.000 | Petroleos Mexicanos, 7.69%, 23/01/2050                              | 14.544.558   |
| 60.490.000 | Argentine Republic Government International Bond, 1.50%, 09/07/2035 | 14.506.981   |
| 12.500.000 | Indonesia Government International Bond, 5.25%, 17/01/2042          | 12.272.260   |
| 15.750.000 | Egypt Government International Bond, 8.70%, 01/03/2049              | 11.305.665   |
| 11.940.000 | Republic of Kenya Government International Bond, 8.00%, 22/05/2032  | 10.306.926   |
| 9.320.000  | Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd, 3.38%, 29/12/2049              | 9.049.860    |
| 8.973.750  | Iraq International Bond, 5.80%, 15/01/2028                          | 8.408.668    |
| 9.432.000  | Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd, 2.30%, 08/01/2031      | 8.209.336    |
| 23.087.184 | Argentine Republic Government International Bond, 1.00%, 09/07/2029 | 7.648.067    |
| 7.701.000  | Mexico Government International Bond, 2.38%, 11/02/2030             | 7.494.469    |
| 7.010.000  | Oman Government International Bond, 6.75%, 17/01/2048               | 6.769.228    |
| 6.500.000  | Southern Gas Corridor CJSC, 6.88%, 24/03/2026                       | 6.633.140    |
| 7.170.000  | Saudi Arabian Oil Co, 4.25%, 16/04/2039                             | 6.449.087    |
| 9.010.000  | Colombia Government International Bond, 5.20%, 15/05/2049           | 6.343.040    |
| 5.888.000  | Paraguay Government International Bond, 4.95%, 28/04/2031           | 5.701.540    |
| 5.300.000  | Romanian Government International Bond, 7.13%, 17/01/2033           | 5.674.416    |
| 5.469.000  | TSMC Arizona Corp, 4.25%, 22/04/2032                                | 5.296.727    |
| 6.329.000  | Peruvian Government International Bond, 3.00%, 15/01/2034           | 5.199.939    |
| 7.400.000  | Egypt Government International Bond, 8.15%, 20/11/2059              | 5.124.500    |
| 7.370.000  | Colombia Government International Bond, 5.00%, 15/06/2045           | 5.071.850    |
| 4.867.000  | Serbia International Bond, 6.50%, 26/09/2033                        | 4.856.846    |
| 4.330.000  | Costa Rica Government International Bond, 7.16%, 12/03/2045         | 4.308.350    |
| 4.650.000  | Angolan Government International Bond, 9.38%, 08/05/2048            | 4.301.250    |
| 9.188.000  | Ecuador Government International Bond, 2.50%, 31/07/2035            | 4.141.072    |
| 4.000.000  | Indonesia Government International Bond, 4.85%, 11/01/2033          | 4.066.471    |
| 3.700.000  | Mexico Government International Bond, 6.35%, 09/02/2035             | 3.914.914    |
| 6.809.538  | Ecuador Government International Bond, 5.50%, 31/07/2030            | 3.894.769    |
| 3.618.000  | Panama Government International Bond, 6.70%, 26/01/2036             | 3.835.924    |
| 3.800.000  | Republic of Uzbekistan International Bond, 4.75%, 20/02/2024        | 3.758.590    |
| 4.770.000  | Brazilian Government International Bond, 5.00%, 27/01/2045          | 3.689.696    |

## Emerging Market Debt - Local Currency – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades        | Descripción de los valores                                        | Coste USD  |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------|------------|
| 627.331.000.000 | Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/02/2033                        | 42.274.312 |
| 39.853.600      | United States Treasury Bill, 0.00%, 18/05/2023                    | 39.407.275 |
| 40.000.000      | United States Treasury Bill, 0.00%, 10/08/2023                    | 39.099.606 |
| 544.902.933     | Republic of South Africa Government Bond, 8.88%, 28/02/2035       | 25.620.776 |
| 26.024.800      | United States Treasury Bill, 0.00%, 17/08/2023                    | 25.434.587 |
| 4.206.696.000   | Mexico Cetes, 0.00%, 06/02/2025                                   | 18.976.927 |
| 355.500.000     | Mexican Bonos, 7.50%, 26/05/2033                                  | 18.890.445 |
| 72.020.900.000  | Colombian TES, 13.25%, 09/02/2033                                 | 18.714.068 |
| 318.866.689     | Republic of South Africa Government Bond, 10.50%, 21/12/2026      | 16.766.627 |
| 63.974.000      | Republic of Poland Government Bond, 7.50%, 25/07/2028             | 15.947.016 |
| 325.647.695     | Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 31/01/2044       | 15.182.699 |
| 285.718.987     | Republic of South Africa Government Bond, 7.00%, 28/02/2031       | 13.875.145 |
| 55.140.000      | Romania Government Bond, 4.40%, 25/09/2023                        | 12.194.570 |
| 80.000.000      | China Development Bank, 3.30%, 03/03/2026                         | 11.758.537 |
| 193.134.396     | Turkey Government Bond, 1.50%, 18/06/2025                         | 11.284.356 |
| 272.154.491     | Republic of South Africa Government Bond, 8.50%, 31/01/2037       | 11.163.600 |
| 42.875.000      | Malaysia Government Bond, 4.89%, 08/06/2038                       | 10.563.406 |
| 399.834.000     | Uruguay Government International Bond, 8.50%, 15/03/2028          | 9.495.438  |
| 160.148.700     | Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029                                  | 8.513.539  |
| 3.926.450.000   | Hungary Government Bond, 3.00%, 27/10/2027                        | 8.197.567  |
| 6.172.847.140   | Bonos de la Tesoreria de la Republica, 1.90%, 01/09/2030          | 7.737.426  |
| 259.670.000     | Bank of Thailand Bill, 0.00%, 09/05/2024                          | 7.498.901  |
| 31.188.000      | Malaysia Government Bond, 4.70%, 15/10/2042                       | 7.365.724  |
| 29.868.000      | Republic of Poland Government Bond, 6.00%, 25/10/2033             | 7.089.549  |
| 50.000.000      | Central Huijin Investment Ltd, 2.74%, 24/05/2026                  | 7.017.640  |
| 212.000.000     | Egypt Treasury Bill, 0.00%, 18/04/2023                            | 6.834.292  |
| 23.856.000      | Peru Government Bond, 7.30%, 12/08/2033                           | 6.536.651  |
| 3.109.260.000   | Hungary Government Bond, 3.25%, 22/10/2031                        | 6.439.749  |
| 4.885.000.000   | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 6.00%, 01/04/2033 | 6.361.821  |
| 2.611.170.000   | Hungary Government Bond, 5.50%, 24/06/2025                        | 6.353.018  |
| 209.900.000     | Bank of Thailand Bill, 1.76%, 17/08/2023                          | 6.154.169  |
| 40.000.000      | China Development Bank, 4.04%, 06/07/2028                         | 6.114.447  |
| 40.000.000      | China Development Bank, 3.34%, 14/07/2025                         | 5.858.245  |
| 36.484.000      | Republic of Poland Government Bond, 1.75%, 25/04/2032             | 5.760.287  |

## Emerging Market Debt - Local Currency – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades        | Descripción de los valores                                        | Producto USD |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------|--------------|
| 923.130.000     | Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031                                  | 46.154.140   |
| 39.853.600      | United States Treasury Bill, 0.00%, 18/05/2023                    | 39.762.757   |
| 40.000.000      | United States Treasury Bill, 0.00%, 10/08/2023                    | 39.616.669   |
| 175.207.000     | Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2026             | 35.678.875   |
| 748.754.834     | Republic of South Africa Government Bond, 8.50%, 31/01/2037       | 33.720.276   |
| 26.024.800      | United States Treasury Bill, 0.00%, 17/08/2023                    | 25.595.391   |
| 362.544.305     | Republic of South Africa Government Bond, 10.50%, 21/12/2026      | 23.025.292   |
| 4.206.696.000   | Mexico Cetes, 0.00%, 06/02/2025                                   | 20.754.908   |
| 279.400.000.000 | Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/02/2033                        | 18.572.742   |
| 373.574.994     | Republic of South Africa Government Bond, 8.88%, 28/02/2035       | 17.962.806   |
| 587.994.000     | Thailand Government Bond, 1.45%, 17/12/2024                       | 17.861.687   |
| 353.806.647     | Republic of South Africa Government Bond, 7.00%, 28/02/2031       | 16.634.667   |
| 218.141.436     | Turkey Government Bond, 1.50%, 18/06/2025                         | 15.664.739   |
| 509.670.000     | Thailand Government Bond, 2.40%, 17/12/2023                       | 15.307.096   |
| 344.310.000     | Czech Republic Government Bond, 2.40%, 17/09/2025                 | 14.492.410   |
| 67.215.000      | Republic of Poland Government Bond, 0.25%, 25/10/2026             | 12.327.025   |
| 289.994.714     | Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 31/01/2044       | 12.241.347   |
| 60.855.000      | Republic of Poland Government Bond, 2.75%, 25/10/2029             | 11.662.353   |
| 167.800.000.000 | Indonesia Treasury Bond, 8.13%, 15/05/2024                        | 11.480.525   |
| 56.930.000      | Republic of Poland Government Bond, 2.75%, 25/04/2028             | 10.754.816   |
| 60.060.000      | Romania Government Bond, 2.50%, 25/10/2027                        | 10.644.104   |
| 40.210.000      | Malaysia Government Bond, 4.06%, 30/09/2024                       | 9.516.038    |
| 65.000.000      | China Government Bond, 2.69%, 12/08/2026                          | 9.443.869    |
| 140.100.000.000 | Indonesia Treasury Bond, 6.38%, 15/08/2028                        | 9.119.305    |
| 129.017.000.000 | Indonesia Treasury Bond, 8.38%, 15/03/2024                        | 8.818.087    |
| 60.000.000      | China Government Bond, 3.02%, 22/10/2025                          | 8.781.860    |
| 36.640.000      | Malaysia Government Bond, 3.80%, 17/08/2023                       | 8.504.308    |
| 7.150.000.000   | Bonos de la Tesorería de la República en pesos, 4.70%, 01/09/2030 | 8.433.895    |

## Emerging Market Debt Blend – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades        | Descripción de los valores                                   | Coste USD |
|-----------------|--------------------------------------------------------------|-----------|
| 114.018.000.000 | Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/02/2033                   | 7.730.218 |
| 122.707.805     | Republic of South Africa Government Bond, 8.88%, 28/02/2035  | 5.765.897 |
| 5.000.000       | United States Treasury Bill, 0.00%, 10/08/2023               | 4.887.451 |
| 17.690.100.000  | Colombian TES, 13.25%, 09/02/2033                            | 4.634.320 |
| 4.459.200       | United States Treasury Bill, 0.00%, 17/08/2023               | 4.358.070 |
| 76.539.832      | Republic of South Africa Government Bond, 10.50%, 21/12/2026 | 4.078.738 |
| 69.240.000      | Mexican Bonos, 7.50%, 26/05/2033                             | 3.676.416 |
| 63.463.200      | Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029                             | 3.373.124 |
| 707.876.000     | Mexico Cetes, 0.00%, 06/02/2025                              | 3.193.316 |
| 12.516.000      | Republic of Poland Government Bond, 7.50%, 25/07/2028        | 3.119.906 |
| 61.692.900      | Republic of South Africa Government Bond, 7.00%, 28/02/2031  | 2.948.893 |
| 39.132.092      | Turkey Government Bond, 1.50%, 18/06/2025                    | 2.328.845 |
| 8.600.000       | Malaysia Government Bond, 4.89%, 08/06/2038                  | 2.114.965 |
| 954.550.000     | Hungary Government Bond, 3.25%, 22/10/2031                   | 1.975.615 |
| 26.900.000.000  | Indonesia Treasury Bond, 7.13%, 15/06/2038                   | 1.870.769 |
| 42.497.304      | Republic of South Africa Government Bond, 8.50%, 31/01/2037  | 1.735.375 |
| 72.068.000      | Uruguay Government International Bond, 8.50%, 15/03/2028     | 1.712.408 |
| 34.830.369      | Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 31/01/2044  | 1.616.048 |
| 9.761.000       | Republic of Poland Government Bond, 1.75%, 25/04/2032        | 1.601.257 |
| 41.160.000      | Czech Republic Government Bond, 1.20%, 13/03/2031            | 1.467.479 |
| 6.066.000       | Malaysia Government Bond, 4.70%, 15/10/2042                  | 1.425.309 |
| 21.482.000.000  | Indonesia Treasury Bond, 6.38%, 15/08/2028                   | 1.403.121 |

## Emerging Market Debt Blend – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades       | Descripción de los valores                                   | Producto USD |
|----------------|--------------------------------------------------------------|--------------|
| 33.900.000     | Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2026        | 6.941.069    |
| 108.480.000    | Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031                             | 5.454.281    |
| 5.000.000      | United States Treasury Bill, 0.00%, 10/08/2023               | 4.936.875    |
| 101.615.217    | Republic of South Africa Government Bond, 8.50%, 31/01/2037  | 4.695.006    |
| 4.459.200      | United States Treasury Bill, 0.00%, 17/08/2023               | 4.385.623    |
| 82.707.676     | Republic of South Africa Government Bond, 8.88%, 28/02/2035  | 3.933.873    |
| 21.221.000     | Republic of Poland Government Bond, 2.75%, 25/10/2029        | 3.921.665    |
| 71.997.400     | Mexican Bonos, 7.50%, 03/06/2027                             | 3.819.636    |
| 54.376.000.000 | Indonesia Treasury Bond, 8.13%, 15/05/2024                   | 3.720.292    |
| 707.876.000    | Mexico Cetes, 0.00%, 06/02/2025                              | 3.492.504    |
| 41.287.158     | Turkey Government Bond, 1.50%, 18/06/2025                    | 2.942.464    |
| 11.200.000     | Malaysia Government Bond, 3.80%, 17/08/2023                  | 2.596.808    |
| 35.000.000.000 | Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/02/2033                   | 2.319.058    |
| 11.362.000     | Republic of Poland Government Bond, 0.25%, 25/10/2026        | 2.107.615    |
| 1.948.000      | Qatar Government International Bond, 4.82%, 14/03/2049       | 1.957.935    |
| 64.618.000     | Thailand Government Bond,, 2.40%, 17/12/2023                 | 1.938.985    |
| 31.906.900     | Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029                             | 1.792.655    |
| 26.500.000.000 | Indonesia Treasury Bond, 6.38%, 15/08/2028                   | 1.749.746    |
| 26.427.855     | Republic of South Africa Government Bond, 10.50%, 21/12/2026 | 1.678.441    |
| 10.790.000     | China Government Bond, 2.68%, 21/05/2030                     | 1.573.057    |
| 8.715.000      | Romania Government Bond, 2.50%, 25/10/2027                   | 1.552.088    |

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades       | Descripción de los valores                                          | Coste USD |
|----------------|---------------------------------------------------------------------|-----------|
| 13.032.000.000 | Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/02/2033                          | 889.492   |
| 600.000        | Panama Government International Bond, 6.70%, 26/01/2036             | 647.820   |
| 460.000        | Philippine Government International Bond, 9.50%, 02/02/2030         | 589.950   |
| 586.800        | United States Treasury Bill 18/05/2023                              | 580.228   |
| 410.000        | Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.13%, 22/02/2033                      | 444.913   |
| 588.000        | Panama Government International Bond, 4.50%, 19/01/2063             | 423.003   |
| 1.248.100.000  | Colombian TES, 13.25%, 09/02/2033                                   | 324.478   |
| 350.000        | Latvia Government International Bond, 0.25%, 23/01/2030             | 302.811   |
| 276.000        | Republic of Poland Government International Bond, 4.25%, 14/02/2043 | 293.815   |
| 4.412.000.000  | Indonesia Treasury Bond, 6.38%, 15/08/2028                          | 292.693   |
| 5.500.000      | Mexican Bonos, 7.50%, 26/05/2033                                    | 292.262   |
| 220.000        | Indonesia Government International Bond, 8.50%, 12/10/2035          | 291.389   |
| 290.000        | Romanian Government International Bond, 7.13%, 17/01/2033           | 288.063   |
| 284.000        | Republic of Poland Government International Bond, 5.50%, 04/04/2053 | 280.507   |
| 270.000        | Indonesia Government International Bond, 1.40%, 30/10/2031          | 237.095   |
| 250.000        | Lithuania Government International Bond, 2.13%, 01/06/2032          | 237.015   |
| 4.550.000      | Mexican Bonos, 7.50%, 03/06/2027                                    | 233.387   |
| 250.000        | Romanian Government International Bond, 3.75%, 07/02/2034           | 222.679   |
| 871.000        | Republic of Poland Government Bond, 7.50%, 25/07/2028               | 217.117   |
| 200.000        | SK Hynix Inc, 6.50%, 17/01/2033                                     | 210.328   |
| 200.000        | Israel Government International Bond, 4.50%, 17/01/2033             | 203.520   |
| 200.000        | DIB Sukuk Ltd, 4.80%, 16/08/2028                                    | 200.000   |
| 200.000        | Braskem Netherlands Finance BV, 7.25%, 13/02/2033                   | 200.000   |
| 200.000        | Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.38%, 22/05/2033                      | 199.526   |
| 200.000        | Mexico Government International Bond, 6.35%, 09/02/2035             | 199.264   |
| 200.000        | Airport Authority, 4.88%, 12/01/2030                                | 198.760   |
| 200.000        | Indonesia Government International Bond, 4.85%, 11/01/2033          | 198.750   |
| 200.000        | Chile Government International Bond, 1.88%, 27/05/2030              | 193.247   |
| 200.000        | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, 3.50%, 31/03/2027                   | 191.750   |
| 180.000        | Bulgaria Government International Bond, 4.50%, 27/01/2033           | 190.437   |
| 757.000        | Malaysia Government Bond, 4.89%, 08/06/2038                         | 185.628   |
| 1.200.000      | China Government Bond, 2.79%, 15/12/2029                            | 176.609   |
| 200.000        | Chile Government International Bond, 2.55%, 27/01/2032              | 172.586   |
| 200.000        | LG Chem Ltd, 2.38%, 07/07/2031                                      | 168.560   |
| 700.000        | Malaysia Government Bond, 4.50%, 30/04/2029                         | 168.342   |
| 3.482.100      | Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042                                    | 167.489   |
| 700.000        | Malaysia Government Bond, 4.70%, 15/10/2042                         | 166.796   |
| 36.314.000     | Mexico Cetes, 0.00%, 06/02/2025                                     | 163.817   |

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades      | Descripción de los valores                                          | Producto USD |
|---------------|---------------------------------------------------------------------|--------------|
| 842.000       | Panama Government International Bond, 6.70%, 26/01/2036             | 894.849      |
| 1.000.000     | Chile Government International Bond, 0.83%, 02/07/2031              | 856.551      |
| 2.293.000     | Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2026               | 470.916      |
| 6.439.400     | Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029                                    | 351.703      |
| 284.000       | Republic of Poland Government International Bond, 5.50%, 04/04/2053 | 285.789      |
| 5.300.000     | Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031                                    | 266.111      |
| 245.000       | Republic of Poland Government International Bond, 5.75%, 16/11/2032 | 259.700      |
| 4.469.800     | Mexican Bonos, 5.00%, 06/03/2025                                    | 221.590      |
| 250.000       | Mexico Government International Bond, 5.75%, 12/10/2110             | 220.597      |
| 200.000       | Airport Authority, 4.88%, 12/01/2030                                | 205.288      |
| 200.000       | Export Import Bank of Thailand, 5.58%, 20/11/2023                   | 200.108      |
| 200.000       | Indonesia Government International Bond, 5.25%, 17/01/2042          | 196.000      |
| 200.000       | Israel Government International Bond, 4.50%, 17/01/2033             | 194.100      |
| 200.000       | TSMC Arizona Corp, 4.25%, 22/04/2032                                | 193.700      |
| 2.800.000.000 | Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/02/2033                          | 185.519      |
| 200.000       | Airport Authority, 2.10%, 29/12/2049                                | 182.776      |
| 200.000       | Corp Nacional del Cobre de Chile, 3.15%, 14/01/2030                 | 180.036      |
| 36.314.000    | Mexico Cetes, 0.00%, 06/02/2025                                     | 179.165      |
| 915.000       | Republic of Poland Government Bond, 2.75%, 25/10/2029               | 174.765      |
| 150.000       | Indonesia Government International Bond, 6.63%, 17/02/2037          | 172.503      |
| 200.000       | Chile Government International Bond, 2.55%, 27/01/2032              | 169.620      |
| 2.200.000.000 | Indonesia Treasury Bond,, 8.38%, 15/03/2024                         | 150.366      |
| 115.000.000   | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4.70%, 01/09/2030   | 135.695      |
| 664.000       | Republic of Poland Government Bond, 2.75%, 25/04/2028               | 125.907      |
| 100.000       | Peruvian Government International Bond, 8.75%, 21/11/2033           | 124.769      |
| 1.700.000.000 | Indonesia Treasury Bond, 7.50%, 15/06/2035                          | 123.100      |
| 800.000       | China Government Bond, 3.27%, 19/11/2030                            | 122.409      |
| 800.000       | China Government Bond, 2.88%, 05/11/2023                            | 119.064      |
| 150.000       | Indonesia Government International Bond, 1.10%, 12/03/2033          | 118.585      |
| 500.000       | Malaysia Government Bond, 3.48%, 15/03/2023                         | 116.021      |
| 1.600.000.000 | Indonesia Treasury Bond, 6.38%, 15/08/2028                          | 104.095      |
| 132.000       | Hungary Government International Bond, 1.75%, 05/06/2035            | 102.534      |
| 100.000       | Uruguay Government International Bond, 4.38%, 23/01/2031            | 100.450      |
| 521.000       | Republic of Poland Government Bond, 0.25%, 25/10/2026               | 96.699       |

## Emerging Markets Equity – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades  | Descripción de los valores                         | Coste USD |
|-----------|----------------------------------------------------|-----------|
| 65.641    | Samsung Electronics Co Ltd                         | 3.161.258 |
| 31.670    | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR      | 2.874.837 |
| 46.100    | Tencent Holdings Ltd                               | 2.168.006 |
| 180.800   | Alibaba Group Holding Ltd                          | 2.075.519 |
| 435.500   | Bangkok Bank PCL                                   | 2.045.309 |
| 22.908    | Pinduoduo Inc ADR                                  | 2.029.483 |
| 28.544    | Rio Tinto Plc                                      | 1.943.696 |
| 512.520   | NARI Technology Co Ltd Class A                     | 1.940.365 |
| 603.200   | CITIC Securities Co Ltd Class A                    | 1.873.029 |
| 95.541    | Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV Class B | 1.747.396 |
| 172.500   | Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A        | 1.694.804 |
| 224.000   | Li Ning Co Ltd                                     | 1.680.598 |
| 408.900   | Bank of Ningbo Co Ltd Class A                      | 1.659.719 |
| 91.760    | SM Investments Corp                                | 1.547.089 |
| 335.000   | Hua Hong Semiconductor Ltd                         | 1.474.610 |
| 623.810   | BDO Unibank Inc                                    | 1.415.467 |
| 165.568   | Hypera SA                                          | 1.393.645 |
| 979.000   | China Longyuan Power Group Corp Ltd - H Shares     | 1.376.487 |
| 1.796.437 | Adnoc Gas Plc                                      | 1.346.131 |
| 145.000   | Midea Group Co Ltd Class A                         | 1.180.257 |
| 37.500    | BYD Co Ltd - H Shares                              | 1.158.529 |
| 5.965     | Globant SA                                         | 952.483   |
| 109.825   | Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O         | 915.121   |
| 675.449   | Bharat Electronics Ltd                             | 903.361   |
| 55.400    | Sungrow Power Supply Co Ltd Class A                | 887.965   |
| 84.966    | ICICI Bank Ltd                                     | 880.578   |
| 36.231    | Samsung Engineering Co Ltd                         | 823.400   |
| 331.000   | Foxconn Industrial Internet Co Ltd Class A         | 753.681   |
| 1.395     | LG Chem Ltd                                        | 742.668   |
| 10.581    | SK Hynix Inc                                       | 728.432   |

## Emerging Markets Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades  | Descripción de los valores                            | Producto USD |
|-----------|-------------------------------------------------------|--------------|
| 105.767   | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR         | 9.350.889    |
| 178.500   | Tencent Holdings Ltd                                  | 8.246.823    |
| 100.565   | Samsung Electronics Co Ltd                            | 4.952.215    |
| 369.100   | Alibaba Group Holding Ltd                             | 4.553.941    |
| 192.945   | JD.com Inc Class A                                    | 4.378.749    |
| 322.836   | ICICI Bank Ltd                                        | 3.478.837    |
| 778.743   | Wal-Mart de Mexico SAB de CV                          | 3.047.784    |
| 374.000   | Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares    | 2.548.023    |
| 145.540   | Meituan Class B                                       | 2.527.255    |
| 616.364   | Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd Class A           | 2.509.472    |
| 346.858   | State Bank of India                                   | 2.431.645    |
| 80.549    | Reliance Industries Ltd                               | 2.343.597    |
| 4.250     | LG Chem Ltd                                           | 2.328.697    |
| 979.000   | Uni-President Enterprises Corp                        | 2.291.061    |
| 60.971    | Trip.com Group Ltd ADR                                | 2.164.218    |
| 242.408   | Saudi Arabian Oil Co                                  | 2.119.676    |
| 22.626    | Dino Polska SA                                        | 2.115.003    |
| 308.022   | Tong Hsing Electronic Industries Ltd                  | 2.042.445    |
| 1.853.990 | Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd Class A | 1.958.604    |
| 53.818    | Anglo American Plc                                    | 1.882.399    |
| 7.100     | Kweichow Moutai Co Ltd Class A                        | 1.852.324    |
| 26.803    | SK Hynix Inc                                          | 1.826.947    |
| 83.027    | Bid Corp Ltd                                          | 1.804.405    |
| 89.521    | HDFC Bank Ltd                                         | 1.798.137    |
| 231.591   | Wingtech Technology Co Ltd Class A                    | 1.773.004    |
| 1.383.000 | Geely Automobile Holdings Ltd                         | 1.771.762    |
| 382.206   | Qatar National Bank QPSC                              | 1.759.092    |
| 425.845   | Xianhe Co Ltd Class A                                 | 1.743.476    |
| 433.000   | Chunghwa Telecom Co Ltd                               | 1.718.640    |
| 106.400   | GigaDevice Semiconductor Inc Class A                  | 1.662.083    |
| 89.451    | Parex Resources Inc                                   | 1.633.554    |
| 138.700   | Wuxi NCE Power Co Ltd Class A                         | 1.618.602    |
| 402.200   | Bank of Ningbo Co Ltd Class A                         | 1.590.742    |
| 685.711   | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao                           | 1.557.990    |
| 440.625   | Klabin SA                                             | 1.554.332    |

## Emerging Markets Select Equity – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades | Descripción de los valores                             | Coste USD |
|----------|--------------------------------------------------------|-----------|
| 127.161  | Axis Bank Ltd                                          | 1.424.997 |
| 179.000  | Li Ning Co Ltd                                         | 1.306.274 |
| 130.900  | Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class              | 1.281.518 |
| 148.200  | Midea Group Co Ltd Class                               | 1.206.609 |
| 16.366   | Rio Tinto Plc                                          | 1.111.893 |
| 12.430   | PDD Holdings Inc ADR                                   | 1.103.707 |
| 290.600  | NARI Technology Co Ltd Class A                         | 1.098.266 |
| 335.100  | CITIC Securities Co Ltd Class A                        | 1.043.862 |
| 207.900  | Bangkok Bank PCL                                       | 998.485   |
| 94.169   | Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV Class B | 991.369   |
| 119.610  | Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O             | 988.708   |
| 143.000  | Galaxy Entertainment Group Ltd                         | 988.029   |
| 60.400   | Sungrow Power Supply Co Ltd Class A                    | 968.123   |
| 157.000  | Chroma ATE Inc                                         | 965.286   |
| 6.258    | Baidu Inc ADR                                          | 945.061   |
| 30.500   | BYD Co Ltd H Class H                                   | 942.558   |
| 36.575   | Samsung Engineering Co Ltd                             | 823.650   |
| 359.500  | Foxconn Industrial Internet Co Ltd Class A             | 818.575   |
| 17.913   | Dixon Technologies India Ltd                           | 768.675   |
| 89.103   | Hypera SA                                              | 754.176   |
| 4.100    | Naspers Ltd Class N                                    | 724.509   |
| 42.630   | SM Investments Corp                                    | 719.913   |
| 304.220  | BDO Unibank Inc                                        | 690.278   |
| 174.700  | Bank of Ningbo Co Ltd Class A                          | 667.661   |
| 4.082    | Globant SA                                             | 652.237   |
| 909.246  | Borouge Plc                                            | 641.328   |
| 19.646   | Larsen & Toubro Ltd                                    | 587.555   |
| 51.283   | Saudi National Bank                                    | 582.956   |
| 10.319   | Samsung Electronics Co Ltd                             | 530.889   |
| 11.410   | H World Group Ltd ADR                                  | 490.100   |
| 41.800   | Alibaba Group Holding Ltd                              | 471.543   |
| 34.000   | Accton Technology Corp                                 | 345.373   |
| 17.876   | GMM Pfaudler Ltd                                       | 338.970   |
| 108.312  | Aptus Value Housing Finance India Ltd                  | 325.529   |
| 312.474  | Americana Restaurants International Plc                | 323.860   |
| 99.589   | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao                            | 307.564   |

## Emerging Markets Select Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades | Descripción de los valores                            | Producto USD |
|----------|-------------------------------------------------------|--------------|
| 105.350  | JD.com Inc                                            | 2.379.404    |
| 340.033  | Wal-Mart de Mexico SAB de CV                          | 1.327.614    |
| 26.600   | Tencent Holdings Ltd                                  | 1.125.040    |
| 67.960   | Meituan Class B                                       | 1.111.126    |
| 15.093   | State Bank of India Class S                           | 1.035.014    |
| 182.864  | Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd Class A                  | 986.190      |
| 208.616  | Qatar National Bank QPSC                              | 927.923      |
| 212.273  | Xianhe Co Ltd Class A                                 | 849.174      |
| 131.596  | Tong Hsing Electronic Industries Ltd                  | 845.329      |
| 7.525    | Fabrinet                                              | 842.711      |
| 828.337  | Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd Class A | 838.782      |
| 181.000  | LONGi Green Energy Technology Co Ltd Class A          | 780.443      |
| 887.876  | Ngern Tid Lor PCL                                     | 764.793      |
| 620.000  | Geely Automobile Holdings Ltd                         | 764.711      |
| 108.100  | Wingtech Technology Co Ltd Class A                    | 762.478      |
| 119.500  | Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class H       | 757.184      |
| 49.000   | Eclat Textile Co Ltd                                  | 746.765      |
| 653.000  | China Longyuan Power Group Corp Ltd Class H           | 722.129      |
| 200.827  | Klabın SA                                             | 693.706      |
| 59.300   | Wuxi NCE Power Co Ltd Class A                         | 684.887      |
| 3.936    | Naspers Ltd Class N                                   | 649.987      |
| 6.233    | Dino Polska SA                                        | 639.952      |
| 27.439   | ICICI Bank Ltd ADR                                    | 629.846      |
| 85.115   | Zhejiang HangKe Technology Inc Co Class A             | 596.022      |
| 387.176  | Dubai Islamic Bank PJSC                               | 557.640      |
| 16.134   | Anglo American Plc                                    | 537.134      |
| 91.369   | DLF Ltd                                               | 525.642      |
| 716.764  | Borouge Plc                                           | 501.732      |
| 28.182   | United Breweries Ltd                                  | 493.422      |
| 15.188   | Trip.com Group Ltd ADR                                | 481.568      |
| 2.809    | Soulbrain Co Ltd                                      | 469.906      |
| 67.006   | State Bank of India                                   | 467.355      |
| 115.300  | Bank of Ningbo Co Ltd Class A                         | 398.626      |
| 26.088   | Infosys Ltd ADR                                       | 395.830      |
| 174.008  | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao                           | 390.740      |
| 1.500    | Kweichow Moutai Co Ltd Class A                        | 377.751      |
| 36.000   | Tsingtao Brewery Co Ltd - H Shares                    | 370.215      |
| 9.137    | SK Telecom Co Ltd                                     | 341.190      |
| 10.969   | Reliance Industries Ltd                               | 327.526      |

## Euro Bond Absolute Return – Informe de compras y ventas significativas

20 compras de mayor valor:

| Unidades  | Descripción de los valores                             | Coste EUR |
|-----------|--------------------------------------------------------|-----------|
| 1.600.000 | Thames Water Utilities Finance Plc, 4.38%, 18/01/2031  | 1.588.106 |
| 1.500.000 | Bundesobligation, 2.20%, 13/04/2028                    | 1.494.810 |
| 1.035.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.40%, 01/05/2033   | 1.057.642 |
| 1.000.000 | Morgan Stanley, 4.66%, 02/03/2029                      | 1.000.000 |
| 1.000.000 | Toyota Motor Credit Corp, 4.05%, 13/09/2029            | 998.180   |
| 1.000.000 | VF Corp, 4.25%, 07/03/2029                             | 995.700   |
| 1.001.000 | Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2033               | 995.528   |
| 1.000.000 | Intesa Sanpaolo SpA, 5.63%, 08/03/2033                 | 992.540   |
| 1.000.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.40%, 28/03/2025   | 991.560   |
| 7.000.000 | Nykredit Realkredit AS, 5.00%, 01/10/2053              | 930.745   |
| 7.000.000 | Nykredit Realkredit AS, 4.00%, 01/10/2053              | 915.877   |
| 905.093   | French Republic Government Bond OAT, 0.10%, 25/07/2031 | 891.591   |
| 860.000   | Spain Government Bond, 3.55%, 31/10/2033               | 862.112   |
| 800.000   | NatWest Group Plc, 28/02/2034                          | 800.000   |
| 800.000   | Société Générale, 5.63%, 02/06/2033                    | 793.772   |
| 700.000   | AstraZeneca Plc, 3.75%, 03/03/2032                     | 699.944   |
| 700.000   | National Gas Transmission Plc, 4.25%, 05/04/2030       | 699.748   |
| 700.000   | HSBC Holdings Plc, 4.79%, 10/03/2032                   | 697.950   |
| 700.000   | Linde Plc, 3.63%, 12/06/2034                           | 697.935   |
| 700.000   | BPCE SA, 4.75%, 14/06/2034                             | 697.053   |

## Euro Bond Absolute Return – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

20 ventas de mayor valor:

| Unidades  | Descripción de los valores                             | Producto EUR |
|-----------|--------------------------------------------------------|--------------|
| 1.217.000 | Slovakia Government Bond, 4.00%, 19/10/2032            | 1.278.758    |
| 1.200.000 | Thames Water Utilities Finance Plc, 4.38%, 18/01/2031  | 1.196.838    |
| 1.035.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.40%, 01/05/2033   | 1.056.701    |
| 1.000.000 | Morgan Stanley, 4.66%, 02/03/2029                      | 1.005.551    |
| 1.000.000 | Toyota Motor Credit Corp, 4.05%, 13/09/2029            | 1.003.180    |
| 1.000.000 | VF Corp, 4.25%, 07/03/2029                             | 999.225      |
| 1.000.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 28/02/2023          | 997.780      |
| 1.000.000 | Intesa Sanpaolo SpA, 5.63%, 08/03/2033                 | 988.250      |
| 937.836   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.40%, 26/05/2025   | 924.256      |
| 905.691   | French Republic Government Bond OAT, 0.10%, 25/07/2031 | 887.965      |
| 902.850   | French Republic Government Bond OAT, 2.00%, 25/11/2032 | 845.770      |
| 800.000   | NatWest Group Plc, 28/02/2034                          | 802.048      |
| 800.000   | Société Générale, 5.63%, 02/06/2033                    | 796.080      |
| 827.111   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.60%, 22/11/2028   | 795.350      |
| 795.000   | Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2033               | 777.856      |
| 700.000   | HSBC Holdings Plc, 4.79%, 10/03/2032                   | 707.732      |
| 700.000   | BPCE SA, 4.75%, 14/06/2034                             | 703.995      |
| 700.000   | National Gas Transmission Plc, 4.25%, 05/04/2030       | 703.220      |
| 700.000   | Orsted A/S, 4.13%, 01/03/2035                          | 700.441      |
| 700.000   | WPP Finance SA, 4.13%, 30/05/2028                      | 700.189      |

## Euro Opportunistic Bond – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades | Descripción de los valores                                        | Coste EUR |
|----------|-------------------------------------------------------------------|-----------|
| 400.000  | Thames Water Utilities Finance Plc, 4.38%, 18/01/2031             | 396.817   |
| 200.000  | BNP Paribas SA, 7.38%, 28/02/2034                                 | 200.000   |
| 200.000  | Intesa Sanpaolo SpA, 0.00%, 20/02/2034                            | 200.000   |
| 200.000  | NatWest Group Plc, 0.00%, 02/03/2029                              | 200.000   |
| 200.000  | Morgan Stanley, 7.38%, 11/06/2172                                 | 200.000   |
| 200.000  | National Gas Transmission Plc, 4.25%, 05/04/2030                  | 199.928   |
| 200.000  | Banco BPM SpA, 6.00%, 14/06/2028                                  | 199.910   |
| 200.000  | Toyota Motor Credit Corp, 4.05%, 13/09/2029                       | 199.636   |
| 200.000  | HSBC Holdings Plc, 4.79%, 10/03/2032                              | 199.590   |
| 215.000  | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.70%, 15/08/2032       | 199.500   |
| 200.000  | Linde Plc, 3.63%, 12/06/2034                                      | 199.410   |
| 200.000  | Caixa Central de Credito Agrícola Mutuo CRL, 8.38%, 04/07/2027    | 199.362   |
| 200.000  | Athora Holding Ltd, 6.63%, 16/06/2028                             | 199.322   |
| 200.000  | BPCE SA, 4.75%, 14/06/2034                                        | 199.158   |
| 200.000  | VF Corp, 4.25%, 07/03/2029                                        | 199.140   |
| 200.000  | BPCE SA, 5.13%, 25/01/2035                                        | 199.070   |
| 200.000  | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.38%, 02/05/2030          | 198.902   |
| 200.000  | Continental AG, 4.00%, 01/06/2028                                 | 198.890   |
| 200.000  | Intesa Sanpaolo SpA, 5.63%, 08/03/2033                            | 198.508   |
| 200.000  | Société Générale, 5.63%, 02/06/2033                               | 198.443   |
| 200.000  | HeidelbergCement AG, 3.75%, 31/05/2032                            | 197.488   |
| 200.000  | Engie SA, 4.25%, 11/01/2043                                       | 197.104   |
| 200.000  | Shamrock Residential DAC Series 2023-1 Class C, 6.19%, 24/06/2071 | 192.200   |

## Euro Opportunistic Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades | Descripción de los valores                                        | Producto EUR |
|----------|-------------------------------------------------------------------|--------------|
| 300.000  | Thames Water Utilities Finance Plc, 4.38%, 18/01/2031             | 299.947      |
| 200.000  | HSBC Holdings Plc, 4.79%, 10/03/2032                              | 201.591      |
| 200.000  | Morgan Stanley, 4.66%, 02/03/2029                                 | 201.110      |
| 200.000  | BPCE SA, 4.75%, 14/06/2034                                        | 200.967      |
| 200.000  | National Gas Transmission Plc, 4.25%, 05/04/2030                  | 200.920      |
| 200.000  | Banco BPM SpA, 6.00%, 14/06/2028                                  | 200.684      |
| 200.000  | Toyota Motor Credit Corp, 4.05%, 13/09/2029                       | 200.636      |
| 200.000  | NatWest Group Plc, 0.00%, 28/02/2034                              | 200.512      |
| 200.000  | BNP Paribas SA, 7.38%, 11/06/2172                                 | 200.160      |
| 200.000  | Linde Plc, 3.63%, 12/06/2034                                      | 200.004      |
| 200.000  | VF Corp, 4.25%, 07/03/2029                                        | 199.845      |
| 200.000  | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.38%, 02/05/2030          | 199.447      |
| 200.000  | Athora Holding Ltd, 6.63%, 16/06/2028                             | 199.313      |
| 200.000  | Engie SA, 4.25%, 11/01/2043                                       | 199.300      |
| 200.000  | Continental AG, 4.00%, 01/06/2028                                 | 199.269      |
| 200.000  | Société Générale, 5.63%, 02/06/2033                               | 199.020      |
| 200.000  | Intesa Sanpaolo SpA, 0.00%, 20/02/2034                            | 198.068      |
| 200.000  | Intesa Sanpaolo SpA, 5.63%, 08/03/2033                            | 197.650      |
| 200.000  | BPCE SA, 5.13%, 25/01/2035                                        | 197.165      |
| 200.000  | HeidelbergCement AG, 3.75%, 31/05/2032                            | 196.730      |
| 200.000  | Shamrock Residential DAC Series 2023-1 Class C, 6.19%, 24/06/2071 | 192.000      |
| 189.965  | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.70%, 15/08/2032       | 180.750      |

## European High Yield Bond – Informe de compras y ventas significativas

20 compras de mayor valor:

| Unidades  | Descripción de los valores                                | Coste EUR |
|-----------|-----------------------------------------------------------|-----------|
| 1.100.000 | EDP - Energias de Portugal SA, 5.94%, 23/04/2083          | 1.099.877 |
| 1.030.000 | Ford Motor Credit Co LLC, 3.02%, 06/03/2024               | 1.015.122 |
| 950.000   | Telecom Italia SpA, 4.00%, 11/04/2024                     | 939.135   |
| 900.000   | Valeo, 5.38%, 28/05/2027                                  | 911.980   |
| 1.000.000 | Abertis Infraestructuras Finance BV, 3.25%, 29/12/2049    | 903.992   |
| 900.000   | Lorca Telecom Bondco SA, 4.00%, 18/09/2027                | 826.425   |
| 809.000   | Benteler International AG, 9.38%, 15/05/2028              | 818.080   |
| 870.000   | Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2.00%, 15/07/2025 | 814.536   |
| 770.000   | Banijay Entertainment SASU, 3.50%, 01/03/2025             | 750.456   |
| 800.000   | Verisure Holding AB, 3.88%, 15/07/2026                    | 748.097   |
| 726.000   | Emerald Debt Merger Sub, 6.38%, 15/12/2030                | 726.000   |
| 650.000   | NGG Finance Plc, 5.63%, 18/06/2073                        | 722.270   |
| 710.000   | Ford Motor Credit Co LLC, 4.87%, 03/08/2027               | 693.505   |
| 900.000   | CECONOMY AG, 1.75%, 24/06/2026                            | 684.970   |
| 665.000   | Dana Financing Luxembourg Sarl, 8.50%, 15/07/2031         | 666.000   |
| 650.000   | Motion Finco Sarl, 7.00%, 15/05/2025                      | 663.139   |
| 800.000   | Cellnex Telecom SA, 1.75%, 23/10/2030                     | 654.291   |
| 700.000   | Deutsche Lufthansa AG, 3.75%, 11/02/2028                  | 650.475   |
| 629.000   | IHO Verwaltungs GmbH, 8.75%, 15/05/2028                   | 636.183   |
| 700.000   | Douglas GmbH, 6.00%, 08/04/2026                           | 634.819   |

## European High Yield Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades | Descripción de los valores                                                       | Producto EUR |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 750.000  | thyssenkrupp AG, 2.88%, 22/02/2024                                               | 741.750      |
| 750.000  | Altice France Holding SA, 8.00%, 15/05/2027                                      | 563.517      |
| 482.000  | Emerald Debt Merger Sub, 6.38%, 15/12/2030                                       | 481.111      |
| 440.000  | Ford Motor Credit Co LLC, 3.02%, 06/03/2024                                      | 434.062      |
| 400.000  | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 7.50%, 15/05/2030                                 | 402.455      |
| 400.000  | SGL Carbon SE, 4.63%, 30/09/2024                                                 | 399.161      |
| 400.000  | TDC NET A/S, 5.62%, 06/02/2030                                                   | 391.775      |
| 426.000  | Repsol International Finance BV, 4.25%, 29/12/2049                               | 389.668      |
| 350.000  | Cirsa Finance International Sarl, 10.38%, 30/11/2027                             | 372.750      |
| 380.000  | Energia Group NI FinanceCo Plc/Energia Group ROI Holdings DAC, 4.00%, 15/09/2025 | 365.750      |
| 330.000  | Stonegate Pub Company Financing 2019 Plc, 8.25%, 31/07/2025                      | 350.488      |
| 354.000  | Playtech Plc, 4.25%, 07/03/2026                                                  | 342.510      |
| 350.000  | Avis Budget Finance Plc, 4.75%, 30/01/2026                                       | 341.425      |
| 400.000  | Ahlstrom-Munksjo Holding 3, 3.63%, 04/02/2028                                    | 338.675      |
| 362.000  | 888 Acquisitions Ltd, 7.56%, 15/07/2027                                          | 318.651      |
| 356.000  | Sappi Papier Holding GmbH, 3.63%, 15/03/2028                                     | 314.348      |
| 300.000  | Dana Financing Luxembourg Sarl, 8.50%, 15/07/2031                                | 309.586      |
| 300.000  | Motion Finco Sarl, 7.00%, 15/05/2025                                             | 305.190      |
| 298.000  | Enel SpA, 6.38%, 16/07/2171                                                      | 300.983      |
| 300.000  | Air France-KLM, 8.13%, 31/05/2028                                                | 298.416      |
| 300.000  | Huhtamaki OYJ, 4.25%, 09/06/2027                                                 | 297.093      |
| 300.000  | Celanese US Holdings LLC, 4.78%, 19/07/2026                                      | 293.925      |
| 300.000  | Adevinta ASA, 3.00%, 15/11/2027                                                  | 271.875      |
| 250.000  | Centrica Plc, 5.25%, 10/04/2075                                                  | 269.918      |
| 267.000  | Telecom Italia SpA/Milano, 6.88%, 15/02/2028                                     | 268.967      |
| 300.000  | eG Global Finance Plc, 6.25%, 30/10/2025                                         | 266.400      |
| 300.000  | Altice France SA, 2.13%, 15/02/2025                                              | 263.250      |
| 300.000  | International Consolidated Airlines Group SA, 3.75%, 25/03/2029                  | 251.320      |
| 300.000  | Petroleos Mexicanos, 4.75%, 26/02/2029                                           | 250.098      |
| 250.000  | Italmatch Chemicals SpA, 10.00%, 06/02/2028                                      | 249.203      |
| 250.000  | Pinnacle Bidco Plc, 5.50%, 15/02/2025                                            | 239.491      |
| 250.000  | Iliad Holding SASU, 5.63%, 15/10/2028                                            | 234.223      |
| 250.000  | Virgin Media Secured Finance Plc, 4.25%, 15/01/2030                              | 233.980      |
| 300.000  | United Group BV, 5.25%, 01/02/2030                                               | 230.460      |
| 250.000  | INEOS Finance Plc, 2.88%, 01/05/2026                                             | 226.625      |

## European Sustainable Equity – Informe de compras y ventas significativas

Total compras:

| Unidades | Descripción de los valores      | Coste EUR |
|----------|---------------------------------|-----------|
| 12.370   | Ferrari NV                      | 3.424.611 |
| 71.962   | Netcompany Group A/S            | 2.723.595 |
| 24.464   | Reply SpA                       | 2.548.958 |
| 5.918    | L'Oreal SA                      | 2.260.589 |
| 25.958   | Alfen NV                        | 1.724.388 |
| 44.988   | Cellnex Telecom SA              | 1.699.696 |
| 16.881   | London Stock Exchange Group Plc | 1.442.895 |
| 655      | Adyen NV                        | 1.030.996 |
| 13.319   | Euronext NV                     | 845.870   |
| 4.644    | Nestle SA                       | 533.365   |
| 17.296   | Zalando SE                      | 425.904   |
| 22.939   | HelloFresh SE                   | 425.658   |
| 750      | Tecan Group AG                  | 254.926   |

## European Sustainable Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas

| Unidades | Descripción de los valores      | Producto EUR |
|----------|---------------------------------|--------------|
| 329.947  | 3i Group Plc                    | 6.805.923    |
| 77.311   | Amundi SA                       | 4.239.249    |
| 37.730   | London Stock Exchange Group Plc | 3.639.818    |
| 5.695    | Kering SA                       | 3.161.329    |
| 53.703   | Zalando SE                      | 2.191.372    |
| 13.567   | Novo Nordisk A/S Class B        | 1.844.219    |
| 4.596    | Tecan Group AG                  | 1.824.556    |
| 4.614    | VAT Group AG                    | 1.589.010    |
| 106.975  | TeamViewer SE                   | 1.517.469    |
| 2.478    | ASML Holding NV                 | 1.484.560    |
| 118.270  | Atlas Copco AB Class A          | 1.399.513    |
| 11.789   | Nestle SA                       | 1.286.379    |
| 20.979   | Bakkafrost P/F                  | 1.257.181    |
| 59.148   | HelloFresh SE                   | 1.231.768    |
| 7.801    | Schneider Electric SE           | 1.163.749    |
| 9.021    | Straumann Holding AG            | 1.143.160    |
| 42.899   | Assa Abloy AB Class B           | 965.224      |
| 2.419    | L'Oreal SA                      | 956.404      |
| 12.937   | Euronext NV                     | 893.213      |
| 1.055    | Partners Group Holding AG       | 874.096      |
| 15.926   | Scout24 SE                      | 855.463      |
| 528      | Adyen NV                        | 751.247      |
| 2.471    | Sartorius Stedim Biotech        | 743.604      |
| 19.266   | Cellnex Telecom SA              | 665.320      |
| 19.819   | Dechra Pharmaceuticals Plc      | 634.608      |
| 8.338    | Alfen NV                        | 624.442      |
| 24.463   | CVS Group Plc                   | 524.439      |
| 4.282    | Beiersdorf AG                   | 497.606      |

## Event Driven – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades  | Descripción de los valores                     | Coste USD |
|-----------|------------------------------------------------|-----------|
| 8.650.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 31/08/2023 | 8.531.968 |
| 6.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 17/10/2023 | 5.898.845 |
| 4.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 01/08/2023 | 3.942.926 |
| 4.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 19/09/2023 | 3.941.188 |
| 4.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 24/08/2023 | 3.941.140 |
| 4.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 07/09/2023 | 3.940.881 |
| 4.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 10/08/2023 | 3.938.119 |
| 4.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 17/08/2023 | 3.937.768 |
| 4.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 14/09/2023 | 3.936.444 |
| 4.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 26/09/2023 | 3.935.935 |
| 4.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 24/10/2023 | 3.931.796 |
| 4.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 02/11/2023 | 3.927.229 |
| 3.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 30/03/2023 | 2.969.995 |
| 3.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 27/06/2023 | 2.953.508 |
| 3.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 05/07/2023 | 2.951.640 |
| 3.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 20/07/2023 | 2.951.072 |
| 3.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 22/06/2023 | 2.950.704 |
| 3.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 06/07/2023 | 2.949.845 |
| 3.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 10/10/2023 | 2.949.550 |
| 3.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 03/10/2023 | 2.948.704 |
| 3.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 29/06/2023 | 2.948.008 |
| 3.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 13/07/2023 | 2.946.934 |
| 3.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 09/11/2023 | 2.942.751 |
| 2.800.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 06/04/2023 | 2.770.306 |
| 2.800.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 16/05/2023 | 2.758.322 |
| 2.800.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 23/05/2023 | 2.757.640 |
| 2.800.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 06/06/2023 | 2.757.591 |
| 2.800.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 13/06/2023 | 2.756.429 |
| 2.800.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 20/06/2023 | 2.755.893 |

Total ventas:

| Unidades | Descripción de los valores | Producto USD |
|----------|----------------------------|--------------|
| 19.059   | Kenvue Inc                 | 486.576      |
| 4.736    | CAVA Group Inc             | 198.912      |
| 6.315    | Nextracker Inc             | 191.408      |
| 1.136    | ACELYRIN Inc               | 26.128       |

## Global Bond – Informe de compras y ventas significativas

20 compras de mayor valor:

| Unidades       | Descripción de los valores                                       | Coste USD |
|----------------|------------------------------------------------------------------|-----------|
| 4.746.920      | United States Treasury Inflation Indexed Note, 1.63%, 15/10/2027 | 4.834.558 |
| 2.595.000      | United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 15/11/2032              | 2.727.196 |
| 2.500.000      | State of Hesse, 2.88%, 04/07/2033                                | 2.725.318 |
| 3.580.000      | Canadian Government Bond, 3.00%, 01/11/2024                      | 2.589.112 |
| 2.503.000      | United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 31/01/2028              | 2.484.675 |
| 2.330.000      | United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 15/02/2033              | 2.308.672 |
| 2.090.000      | United States Treasury Note/Bond, 3.38%, 15/05/2033              | 2.028.549 |
| 28.806.000.000 | Indonesia Treasury Bond, 6.63%, 15/05/2033                       | 1.940.961 |
| 1.500.000      | Gemeinsame Bundeslaender, 3.00%, 26/04/2030                      | 1.631.447 |
| 1.505.000      | Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/03/2054                               | 1.524.545 |
| 1.440.000      | United States Treasury Bond, 3.63%, 15/02/2053                   | 1.423.219 |
| 10.100.000     | Nykredit Realkredit AS, 4.00%, 01/10/2053                        | 1.402.975 |
| 1.240.732      | United Kingdom Gilt, 3.75%, 22/10/2053                           | 1.362.512 |
| 1.892.000      | Queensland Treasury Corp, 4.50%, 09/03/2033                      | 1.276.502 |
| 1.200.000      | Croatia Government International Bond, 6.00%, 26/01/2024         | 1.206.840 |
| 1.145.000      | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/02/2041                               | 1.161.087 |
| 1.145.000      | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/03/2054                               | 1.154.650 |
| 1.134.204      | Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/01/2053                               | 1.122.650 |
| 1.125.000      | United States Treasury Note, 3.50%, 30/04/2030                   | 1.106.064 |
| 980.000        | Schleswig-Holstein, Land, 3.00%, 05/06/2030                      | 1.044.864 |

## Global Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

20 ventas de mayor valor:

| Unidades   | Descripción de los valores                                       | Producto USD |
|------------|------------------------------------------------------------------|--------------|
| 4.208.375  | United States Treasury Inflation Indexed Note, 1.63%, 15/10/2027 | 4.231.210    |
| 5.730.000  | Canadian Government Bond, 3.00%, 01/11/2024                      | 4.225.104    |
| 3.415.000  | United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 15/11/2032              | 3.548.502    |
| 4.202.104  | Canadian Government Real Return Bond, 4.25%, 01/12/2026          | 3.423.689    |
| 60.445.000 | Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031                                 | 3.130.791    |
| 3.161.300  | United States Treasury Note/Bond, 0.88%, 31/01/2024              | 3.040.981    |
| 2.330.000  | United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 15/02/2033              | 2.322.107    |
| 2.054.000  | United States Treasury Note/Bond, 0.50%, 31/03/2025              | 1.903.713    |
| 1.505.000  | Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/03/2054                               | 1.520.318    |
| 1.395.573  | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2027      | 1.402.112    |
| 1.230.000  | United States Treasury Note/Bond, 3.38%, 15/05/2033              | 1.197.541    |
| 1.145.000  | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/01/2053                               | 1.161.758    |
| 1.145.000  | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/02/2041                               | 1.155.545    |
| 1.145.000  | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/03/2054                               | 1.140.104    |
| 1.149.000  | United States Treasury Note/Bond, 2.88%, 15/05/2032              | 1.053.386    |
| 930.000    | Texas Water Development Board, 5.00%, 15/10/2047                 | 1.031.723    |
| 1.050.000  | United States Treasury Bond, 3.63%, 15/02/2053                   | 1.008.218    |
| 886.460    | Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/01/2033                   | 963.345      |
| 945.000    | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/06/2053                               | 943.080      |
| 1.075.000  | United States Treasury Note/Bond, 3.00%, 15/08/2052              | 928.115      |

## Global Diversified Income FMP - 2024 – Informe de compras y ventas significativas

Total compras:

| Unidades  | Descripción de los valores                                                         | Coste USD |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 4.040.000 | Ball Corp, 4.00%, 15/11/2023                                                       | 3.989.500 |
| 3.000.000 | HSBC Holdings Plc, 4.25%, 14/03/2024                                               | 2.954.520 |
| 3.000.000 | Nationwide Building Society, 0.55%, 22/01/2024                                     | 2.898.840 |
| 3.000.000 | Air Lease Corp, 0.70%, 15/02/2024                                                  | 2.891.640 |
| 2.345.000 | Sprint LLC, 7.13%, 15/06/2024                                                      | 2.400.694 |
| 2.200.000 | Energy Transfer LP, 3.90%, 15/05/2024                                              | 2.170.718 |
| 815.000   | NOVA Chemicals Corp, 4.88%, 01/06/2024                                             | 802.775   |
| 790.000   | Taylor Morrison Communities Inc/Taylor Morrison Holdings II Inc, 5.63%, 01/03/2024 | 787.038   |
| 490.000   | Ford Motor Credit Co LLC, 5.58%, 18/03/2024                                        | 486.938   |
| 480.000   | FMG Resources August 2006 Pty Ltd, 5.13%, 15/05/2024                               | 477.792   |
| 480.000   | EQM Midstream Partners LP, 4.75%, 15/07/2023                                       | 477.600   |
| 470.000   | Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc, 5.25%, 15/04/2024          | 467.063   |
| 400.000   | TRI Pointe Group Inc/TRI Pointe Homes Inc, 5.88%, 15/06/2024                       | 399.500   |
| 400.000   | Starwood Property Trust Inc, 5.50%, 01/11/2023                                     | 399.000   |
| 400.000   | Hanesbrands Inc, 4.63%, 15/05/2024                                                 | 394.900   |
| 390.000   | OneMain Finance Corp, 6.13%, 15/03/2024                                            | 387.563   |
| 400.000   | Huarong Finance 2019 Co Ltd, 3.75%, 29/05/2024                                     | 383.000   |

Total ventas:

| Unidades | Descripción de los valores                             | Producto USD |
|----------|--------------------------------------------------------|--------------|
| 989.000  | Egypt Government International Bond, 6.20%, 01/03/2024 | 908.958      |
| 800.000  | REC Ltd, 3.50%, 12/12/2024                             | 777.384      |
| 400.000  | Egypt Government International Bond, 4.55%, 20/11/2023 | 388.000      |

## Global Equity Megatrends – Informe de compras y ventas significativas

Total compras:

| Unidades | Descripción de los valores        | Coste USD |
|----------|-----------------------------------|-----------|
| 108.548  | Uber Technologies Inc             | 3.562.645 |
| 150.563  | Element Solutions Inc             | 2.747.575 |
| 40.391   | ModivCare Inc                     | 2.351.035 |
| 94.424   | Gen Digital Inc                   | 1.921.769 |
| 23.307   | Stericycle Inc                    | 1.079.319 |
| 45.049   | Vistra Corp                       | 977.716   |
| 9.895    | Alphabet Inc Class A              | 920.549   |
| 155.592  | Despegar.com Corp                 | 896.153   |
| 5.787    | Expedia Group Inc                 | 602.289   |
| 14.893   | Perrigo Co Plc                    | 492.068   |
| 5.182    | Amdocs Ltd                        | 470.056   |
| 4.212    | Alibaba Group Holding Ltd ADR     | 364.518   |
| 10.824   | Scholastic Corp                   | 339.632   |
| 7.087    | Corning Inc                       | 242.354   |
| 25.578   | Zeta Global Holdings Corp Class A | 226.987   |
| 1.708    | TE Connectivity Ltd               | 209.577   |
| 4.076    | Delta Air Lines Inc               | 135.514   |

## Global Equity Megatrends – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

20 ventas de mayor valor:

| Unidades | Descripción de los valores        | Producto USD |
|----------|-----------------------------------|--------------|
| 204.763  | Paya Holdings Inc                 | 1.976.649    |
| 5.613    | Quanta Services Inc               | 947.996      |
| 5.607    | Alibaba Group Holding Ltd ADR     | 586.315      |
| 27.295   | Element Fleet Management Corp     | 389.804      |
| 996      | Aon Plc Class A                   | 308.356      |
| 7.598    | ATI Inc                           | 277.378      |
| 6.313    | Scholastic Corp                   | 269.116      |
| 43.067   | Pets at Home Group Plc            | 191.972      |
| 5.640    | Criteo SA ADR                     | 171.520      |
| 3.948    | Perrigo Co Plc                    | 140.805      |
| 1.467    | Amdocs Ltd                        | 140.433      |
| 5.836    | Vistra Corp                       | 138.287      |
| 3.915    | Corning Inc                       | 135.746      |
| 1.266    | Alphabet Inc Class A              | 130.739      |
| 643      | TE Connectivity Ltd               | 83.887       |
| 5.275    | Zeta Global Holdings Corp Class A | 56.627       |
| 321      | Tetra Tech Inc                    | 46.612       |
| 681      | Delta Air Lines Inc               | 23.361       |
| 457      | Stericycle Inc                    | 23.226       |
| 226      | ModivCare Inc                     | 20.944       |

## Global Flexible Credit Income – Informe de compras y ventas significativas

20 compras de mayor valor:

| Unidades  | Descripción de los valores                                                         | Coste USD |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 8.410.000 | United States Treasury Note/Bond, 3.38%, 15/05/2033                                | 8.168.903 |
| 5.080.000 | United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/05/2043                                | 4.996.677 |
| 3.490.000 | TransDigm Inc, 6.75%, 15/08/2028                                                   | 3.542.350 |
| 3.471.000 | Comstock Resources Inc, 6.75%, 01/03/2029                                          | 3.132.243 |
| 2.470.000 | Bath & Body Works Inc, 6.63%, 01/10/2030                                           | 2.381.750 |
| 1.905.000 | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC, 6.50%, 15/02/2028 | 1.910.081 |
| 1.795.000 | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1B1, 7.94%, 25/07/2030              | 1.873.531 |
| 1.810.000 | Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 6.75%, 15/04/2028    | 1.811.025 |
| 1.930.000 | Iron Mountain Inc, 5.63%, 15/07/2032                                               | 1.770.775 |
| 1.935.000 | Macy's Retail Holdings LLC, 5.88%, 15/03/2030                                      | 1.720.325 |
| 1.890.000 | Energizer Holdings Inc, 4.75%, 15/06/2028                                          | 1.675.490 |
| 1.590.000 | Mauser Packaging Solutions Holding Co, 7.88%, 15/08/2026                           | 1.590.000 |
| 1.585.000 | Ford Motor Credit Co LLC, 6.95%, 06/03/2026                                        | 1.586.325 |
| 1.530.000 | PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp., 7.75%, 15/02/2029                             | 1.494.150 |
| 1.510.000 | United Rentals North America Inc, 5.25%, 15/01/2030                                | 1.475.572 |
| 1.695.000 | Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp, 4.88%, 01/05/2029         | 1.475.100 |
| 1.450.000 | Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp, 8.25%, 31/12/2028            | 1.442.750 |
| 1.302.000 | IHO Verwaltungs GmbH, 8.75%, 15/05/2028                                            | 1.418.437 |
| 1.360.000 | Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC, 10.50%, 15/02/2028         | 1.354.900 |
| 1.161.000 | Emerald Debt Merger Sub, 6.38%, 15/12/2030                                         | 1.277.158 |

## Global Flexible Credit Income – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

20 ventas de mayor valor:

| Unidades  | Descripción de los valores                                            | Producto USD |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------|--------------|
| 3.000.000 | Trinitas CLO XII Ltd Series 2020-12X Class D, 8.36%, 25/04/2033       | 2.817.300    |
| 2.265.000 | American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.50%, 20/04/2026   | 2.216.869    |
| 2.530.000 | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 4.25%, 01/02/2031         | 2.106.225    |
| 1.795.000 | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1B1, 7.94%, 25/07/2030 | 1.913.919    |
| 2.000.000 | Dryden 93 CLO Ltd Series 2021-93X Class D, 8.21%, 15/01/2034          | 1.846.000    |
| 1.715.000 | Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp, 8.00%, 15/01/2027      | 1.690.873    |
| 1.665.000 | Harvest Midstream I LP, 7.50%, 01/09/2028                             | 1.646.800    |
| 1.700.000 | Sappi Papier Holding GmbH, 3.63%, 15/03/2028                          | 1.635.390    |
| 2.105.000 | Cablevision Lightpath LLC, 5.63%, 15/09/2028                          | 1.573.488    |
| 1.500.000 | AA Bond Co Ltd, 6.50%, 31/01/2026                                     | 1.571.299    |
| 1.965.000 | Sirius XM Radio Inc, 3.88%, 01/09/2031                                | 1.544.981    |
| 1.680.000 | Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC, 8.00%, 01/02/2028                      | 1.538.639    |
| 1.785.000 | WR Grace Holdings LLC, 5.63%, 15/08/2029                              | 1.502.156    |
| 1.579.000 | Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4.60%, 15/04/2048                 | 1.455.992    |
| 1.745.000 | DaVita Inc, 4.63%, 01/06/2030                                         | 1.443.988    |
| 1.619.740 | Global Aircraft Leasing Co Ltd, 6.50%, 15/09/2024                     | 1.430.028    |
| 1.485.000 | TransDigm Inc, 5.50%, 15/11/2027                                      | 1.410.750    |
| 1.500.000 | Annisa CLO Ltd Series 2016-2X Class DR, 7.81%, 20/07/2031             | 1.406.700    |
| 1.750.000 | MPH Acquisition Holdings LLC, 5.50%, 01/09/2028                       | 1.395.535    |
| 1.425.000 | Periama Holdings LLC, 5.95%, 19/04/2026                               | 1.387.801    |

## Global High Yield SDG Engagement – Informe de compras y ventas significativas

20 compras de mayor valor:

| Unidades  | Descripción de los valores                                          | Coste USD |
|-----------|---------------------------------------------------------------------|-----------|
| 4.020.000 | American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.75%, 20/04/2029 | 3.829.239 |
| 3.970.000 | CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5.50%, 15/06/2031           | 3.636.931 |
| 3.960.000 | 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc, 4.00%, 15/10/2030               | 3.425.400 |
| 3.000.000 | Energizer Holdings Inc, 6.50%, 31/12/2027                           | 2.932.054 |
| 2.820.000 | Lorca Telecom Bondco SA, 4.00%, 18/09/2027                          | 2.793.384 |
| 3.155.000 | Yum! Brands Inc, 3.63%, 15/03/2031                                  | 2.774.364 |
| 2.680.000 | Aramark Services Inc, 5.00%, 01/02/2028                             | 2.539.300 |
| 2.700.000 | Molina Healthcare Inc, 4.38%, 15/06/2028                            | 2.525.713 |
| 2.370.000 | First Quantum Minerals Ltd, 8.63%, 01/06/2031                       | 2.368.300 |
| 2.295.000 | ZF North America Capital Inc, 7.13%, 14/04/2030                     | 2.347.436 |
| 2.135.000 | HUB International Ltd, 7.25%, 15/06/2030                            | 2.135.000 |
| 2.485.000 | WMG Acquisition Corp, 3.75%, 01/12/2029                             | 2.134.000 |
| 2.050.000 | Verisure Holding AB, 3.88%, 15/07/2026                              | 2.047.847 |
| 2.225.000 | Novelis Corp, 4.75%, 30/01/2030                                     | 2.024.750 |
| 2.055.000 | IQVIA Inc, 5.00%, 15/10/2026                                        | 2.016.960 |
| 1.965.000 | TransDigm Inc, 6.75%, 15/08/2028                                    | 1.986.375 |
| 1.700.000 | Telefonica Europe BV, 7.13%, 29/12/2049                             | 1.875.886 |
| 1.820.000 | XPO Inc, 6.25%, 01/06/2028                                          | 1.808.077 |
| 1.769.000 | Alsea SAB de CV, 7.75%, 14/12/2026                                  | 1.765.727 |
| 1.790.000 | Ally Financial Inc, 6.70%, 14/02/2033                               | 1.750.942 |

## Global High Yield SDG Engagement – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

20 ventas de mayor valor:

| Unidades  | Descripción de los valores                                            | Producto USD |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------|--------------|
| 2.771.000 | LeasePlan Corp NV, 7.38%, 29/12/2049                                  | 2.830.236    |
| 2.200.000 | EQM Midstream Partners LP, 6.50%, 01/07/2027                          | 2.139.700    |
| 2.280.000 | CAB SELAS, 3.38%, 01/02/2028                                          | 2.030.284    |
| 1.975.000 | Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp, 8.00%, 15/01/2027      | 1.934.344    |
| 1.780.000 | Adevinta ASA, 2.63%, 15/11/2025                                       | 1.828.373    |
| 1.725.000 | Ford Motor Credit, 3.37%, 17/11/2023                                  | 1.706.025    |
| 1.676.000 | Belden Inc, 3.38%, 15/07/2027                                         | 1.667.729    |
| 1.800.000 | MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp, 5.25%, 01/08/2026      | 1.588.676    |
| 1.790.000 | Ally Financial Inc, 6.70%, 14/02/2033                                 | 1.579.945    |
| 1.475.000 | Century Aluminum Co, 7.50%, 01/04/2028                                | 1.401.250    |
| 1.625.000 | Hertz Corp, 5.00%, 01/12/2029                                         | 1.322.907    |
| 1.200.000 | Adient Global Holdings Ltd, 3.50%, 15/08/2024                         | 1.270.895    |
| 1.343.000 | Akbank TAS, 6.80%, 06/02/2026                                         | 1.242.283    |
| 1.432.000 | Cia de Minas Buenaventura SAA, 5.50%, 23/07/2026                      | 1.230.881    |
| 1.335.000 | Sirius XM Radio Inc, 5.00%, 01/08/2027                                | 1.229.569    |
| 1.275.000 | NOVA Chemicals Corp, 5.00%, 01/05/2025                                | 1.226.588    |
| 1.170.000 | Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc, 5.75%, 15/07/2027 | 1.105.683    |
| 1.390.000 | Legacy LifePoint Health LLC, 4.38%, 15/02/2027                        | 1.056.400    |
| 980.000   | Avis Budget Finance Plc, 4.75%, 30/01/2026                            | 1.053.869    |
| 1.260.000 | Medline Borrower LP, 5.25%, 01/10/2029                                | 1.052.283    |

## Global High Yield Sustainable Action – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades | Descripción de los valores                                                         | Coste USD |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 190.000  | IQVIA Inc, 5.00%, 15/10/2026                                                       | 184.465   |
| 135.000  | Avient Corp, 7.13%, 01/08/2030                                                     | 136.349   |
| 140.000  | Energizer Holdings Inc, 6.50%, 31/12/2027                                          | 135.288   |
| 100.000  | Belden Inc, 3.38%, 15/07/2027                                                      | 98.331    |
| 100.000  | eG Global Finance Plc, 4.38%, 07/02/2025                                           | 94.857    |
| 100.000  | Heimstaden Bostad AB, 3.25%, 29/12/2049                                            | 82.561    |
| 75.000   | Sprint Capital Corp, 6.88%, 15/11/2028                                             | 78.180    |
| 80.000   | Clean Harbors Inc, 4.88%, 15/07/2027                                               | 76.600    |
| 80.000   | Hologic Inc, 4.63%, 01/02/2028                                                     | 76.401    |
| 75.000   | Berry Global Inc, 5.63%, 15/07/2027                                                | 72.938    |
| 70.000   | Mauser Packaging Solutions Holding Co, 7.88%, 15/08/2026                           | 70.150    |
| 60.000   | TerraForm Power Operating LLC, 5.00%, 31/01/2028                                   | 56.586    |
| 55.000   | NortonLifeLock Inc, 12/09/2029                                                     | 54.931    |
| 50.000   | Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 6.75%, 15/04/2028    | 50.000    |
| 45.000   | Ford Motor Credit Co LLC, 6.95%, 06/03/2026                                        | 45.043    |
| 45.000   | Tenet Healthcare Corp, 6.75%, 15/05/2031                                           | 45.000    |
| 40.000   | United Rentals North America Inc, 6.00%, 15/12/2029                                | 40.200    |
| 40.000   | Iron Mountain Inc, 5.25%, 15/03/2028                                               | 37.500    |
| 30.000   | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC, 6.50%, 15/02/2028 | 30.000    |
| 30.000   | United Rentals North America Inc, 5.50%, 15/05/2027                                | 29.475    |
| 30.000   | Clean Harbors Inc, 5.13%, 15/07/2029                                               | 28.950    |
| 30.000   | CommScope Inc, 6.00%, 01/03/2026                                                   | 28.875    |
| 30.000   | EnerSys, 4.38%, 15/12/2027                                                         | 28.125    |
| 30.000   | CommScope Inc, 8.25%, 01/03/2027                                                   | 26.475    |
| 25.000   | Centene Corp, 4.25%, 15/12/2027                                                    | 23.890    |
| 25.000   | United Rentals North America Inc, 4.00%, 15/07/2030                                | 22.202    |
| 25.000   | API Group DE Inc, 4.13%, 15/07/2029                                                | 21.656    |
| 20.000   | Ford Motor Credit Co LLC, 8.04%, 06/03/2026                                        | 20.075    |
| 20.000   | American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 7.25%, 15/02/2028                | 20.000    |
| 25.000   | Dana Inc, 4.50%, 15/02/2032                                                        | 19.774    |
| 20.000   | Zf North America Inc, 4.75%, 29/04/2025                                            | 19.550    |
| 20.000   | Tenet Healthcare Corp, 4.88%, 01/01/2026                                           | 19.542    |

## Global High Yield Sustainable Action – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

20 ventas de mayor valor:

| Unidades | Descripción de los valores                                                         | Producto USD |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 330.000  | Iron Mountain Inc, 5.25%, 15/03/2028                                               | 309.375      |
| 265.000  | IQVIA Inc, 5.00%, 15/10/2026                                                       | 257.050      |
| 255.000  | TerraForm Power Operating LLC, 5.00%, 31/01/2028                                   | 241.375      |
| 255.000  | Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc, 6.25%, 15/01/2028          | 239.063      |
| 260.000  | Frontier Communications Holdings LLC, 5.88%, 15/10/2027                            | 237.019      |
| 240.000  | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC, 5.88%, 15/02/2028 | 234.022      |
| 270.000  | OneMain Finance Corp, 3.50%, 15/01/2027                                            | 231.849      |
| 250.000  | AssuredPartners Inc,, 5.63%, 15/01/2029                                            | 216.130      |
| 220.000  | Valvoline Inc, 4.25%, 15/02/2030                                                   | 215.875      |
| 200.000  | Belden Inc, 3.38%, 15/07/2027                                                      | 203.178      |
| 205.000  | Tenet Healthcare Corp, 4.88%, 01/01/2026                                           | 200.718      |
| 175.000  | SGL Carbon SE, 4.63%, 30/09/2024                                                   | 187.588      |
| 185.000  | HCA Inc, 5.38%, 01/02/2025                                                         | 184.375      |
| 220.000  | Vmed O2 UK Financing I Plc, 4.75%, 15/07/2031                                      | 184.108      |
| 210.000  | GYP Holdings III Corp, 4.63%, 01/05/2029                                           | 183.803      |
| 200.000  | ZF Finance GmbH, 2.25%, 03/05/2028                                                 | 183.295      |
| 200.000  | Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV, 5.13%, 30/04/2031                  | 171.250      |
| 170.000  | APX Group Inc, 6.75%, 15/02/2027                                                   | 167.300      |
| 175.000  | NextEra Energy Operating Partners LP, 4.50%, 15/09/2027                            | 164.339      |
| 200.000  | VZ Secured Financing BV, 5.00%, 15/01/2032                                         | 163.262      |

## Global Investment Grade Credit – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades  | Descripción de los valores                                                                       | Coste USD |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1.090.000 | WEC Energy Group Inc, 4.75%, 09/01/2026                                                          | 1.088.736 |
| 1.000.000 | Daimler Truck Holding AG, 5.13%, 19/01/2028                                                      | 999.350   |
| 875.000   | United States Treasury Note/Bond, 3.75%, 15/04/2026                                              | 871.858   |
| 723.000   | UBS Group AG, 3.25%, 02/04/2026                                                                  | 766.012   |
| 745.000   | Morgan Stanley, 5.12%, 01/02/2029                                                                | 744.985   |
| 655.000   | Kenvue Inc, 5.00%, 22/03/2030                                                                    | 653.356   |
| 615.000   | Amgen Inc, 5.15%, 02/03/2028                                                                     | 613.930   |
| 610.000   | Intel Corp, 4.88%, 10/02/2028                                                                    | 609.494   |
| 520.000   | Thames Water Utilities Finance Plc, 4.38%, 18/01/2031                                            | 555.684   |
| 540.000   | Cox Communications Inc, 5.70%, 15/06/2033                                                        | 540.232   |
| 600.000   | Aroundtown SA, 1.63%, 31/01/2028                                                                 | 480.362   |
| 400.000   | Lloyds Banking Group Plc, 6.63%, 02/06/2033                                                      | 479.806   |
| 480.000   | Penske Truck Leasing, 6.20%, 15/06/2030                                                          | 478.699   |
| 450.000   | Morgan Stanley, 0.00%, 02/03/2029                                                                | 478.638   |
| 480.000   | Comcast Corp, 4.80%, 15/05/2033                                                                  | 478.522   |
| 440.000   | Realty Income Corp, 5.13%, 06/07/2034                                                            | 477.253   |
| 480.000   | Interpublic Group of Cos Inc, 5.38%, 15/06/2033                                                  | 474.000   |
| 495.000   | Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 4.20%, 15/03/2028 | 466.260   |
| 450.000   | MPLX LP, 5.00%, 01/03/2033                                                                       | 446.265   |
| 445.000   | CVS Health Corp, 5.13%, 21/02/2030                                                               | 442.032   |
| 400.000   | AT&T Inc, 4.30%, 18/11/2034                                                                      | 436.388   |
| 400.000   | Cargill Inc, 3.88%, 24/04/2030                                                                   | 434.959   |
| 410.000   | HSBC Holdings Plc, 4.79%, 10/03/2032                                                             | 434.010   |
| 400.000   | Continental AG, 4.00%, 01/06/2028                                                                | 428.111   |
| 389.000   | Anglo American Capital Plc, 5.00%, 15/03/2031                                                    | 409.436   |

## Global Investment Grade Credit – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

20 ventas de mayor valor:

| Unidades  | Descripción de los valores                                                 | Producto USD |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 2.865.000 | United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 15/04/2025                        | 2.778.854    |
| 1.000.000 | Daimler Truck Holding AG, 5.13%, 19/01/2028                                | 1.001.590    |
| 1.000.000 | AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 4.50%, 15/09/2023 | 995.150      |
| 1.000.000 | Vontier Corp, 1.80%, 01/04/2026                                            | 894.620      |
| 900.000   | Anglo American Capital Plc, 3.63%, 11/09/2024                              | 876.609      |
| 875.000   | United States Treasury Note/Bond, 3.75%, 15/04/2026                        | 862.727      |
| 800.000   | UBS Group AG, 1.01%, 30/07/2024                                            | 782.984      |
| 904.000   | UBS Group AG, 0.65%, 14/01/2028                                            | 763.813      |
| 700.000   | Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 29/12/2049                     | 679.484      |
| 570.000   | ArcelorMittal SA, 6.55%, 29/11/2027                                        | 588.907      |
| 700.000   | Comcast Corp, 3.45%, 01/02/2050                                            | 524.969      |
| 500.000   | Bank of America Corp, 1.95%, 27/10/2026                                    | 509.522      |
| 470.000   | Liberty Mutual Group Inc, 4.63%, 02/12/2030                                | 499.995      |
| 539.000   | New York Life Global Funding, 0.25%, 04/10/2028                            | 489.825      |
| 450.000   | Morgan Stanley, 0.00%, 02/03/2029                                          | 486.056      |
| 480.000   | Penske Truck Leasing, 6.20%, 15/06/2030                                    | 481.243      |
| 472.000   | Verizon Communications Inc, 1.38%, 27/10/2026                              | 474.949      |
| 500.000   | Westpac Banking Corp, 2.89%, 04/02/2030                                    | 467.220      |
| 455.000   | EQT Corp, 5.70%, 01/04/2028                                                | 455.405      |
| 400.000   | Cargill Inc, 3.88%, 24/04/2030                                             | 439.254      |

## Global Opportunistic Bond – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades  | Descripción de los valores                            | Coste USD |
|-----------|-------------------------------------------------------|-----------|
| 2.363.000 | United States Treasury Note/Bond, 3.00%, 31/07/2024   | 2.314.363 |
| 1.883.000 | United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 31/03/2025   | 1.878.446 |
| 1.776.000 | United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 31/01/2025   | 1.773.370 |
| 1.190.000 | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/02/2041                    | 1.207.071 |
| 1.220.000 | Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/02/2043                    | 1.193.998 |
| 1.110.000 | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/06/2053                    | 1.114.734 |
| 911.000   | United Kingdom Gilt, 3.25%, 31/01/2033                | 1.106.990 |
| 7.100.000 | China Government Bond, 2.88%, 25/02/2033              | 1.033.856 |
| 995.000   | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/03/2054                    | 1.002.996 |
| 1.050.000 | Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/02/2043                    | 992.127   |
| 860.000   | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/05/2053                    | 871.740   |
| 870.000   | Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/02/2043                    | 870.102   |
| 795.000   | Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/03/2043                    | 791.913   |
| 795.000   | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/04/2054                    | 790.770   |
| 798.000   | United States Treasury Note/Bond, 3.00%, 30/06/2024   | 781.575   |
| 760.000   | Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/02/2053                    | 777.634   |
| 760.000   | Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/03/2054                    | 773.953   |
| 690.000   | Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/05/2053                    | 706.044   |
| 695.000   | Ginnie Mae, 5.50%, 01/03/2053                         | 701.417   |
| 685.000   | Ginnie Mae, 5.00%, 01/03/2054                         | 685.412   |
| 2.758.000 | Republic of Poland Government Bond, 6.00%, 25/10/2033 | 646.764   |
| 630.000   | Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/04/2054                    | 635.242   |
| 896.000   | Queensland Treasury Corp, 4.50%, 09/03/2033           | 604.517   |
| 610.000   | Fannie Mae Pool, 4.50%, 25/03/2044                    | 602.732   |
| 570.000   | Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/05/2053                    | 571.488   |
| 570.000   | Fannie Mae Pool, 5.00%, 25/06/2045                    | 569.697   |
| 570.000   | Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/07/2052                    | 560.020   |
| 555.000   | Fannie Mae Pool, 5.50%, 25/08/2038                    | 554.003   |
| 535.000   | Ginnie Mae, 5.50%, 01/05/2053                         | 541.723   |
| 535.000   | Ginnie Mae, 5.50%, 01/06/2053                         | 538.828   |
| 535.000   | Ginnie Mae, 5.50%, 01/04/2054                         | 534.667   |
| 535.000   | Ginnie Mae, 5.50%, 01/07/2038                         | 534.118   |

## Global Opportunistic Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades   | Descripción de los valores                                                       | Producto USD |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 3.433.000  | United States Treasury Note/Bond, 3.00%, 31/07/2024                              | 3.356.504    |
| 200.000    | Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund                             | 1.724.000    |
| 1.590.000  | United States Treasury Note, 3.88%, 31/03/2025                                   | 1.575.773    |
| 10.180.000 | China Government Bond, 2.56%, 21/10/2023                                         | 1.512.738    |
| 1.190.000  | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/01/2053                                               | 1.207.768    |
| 1.220.000  | Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/02/2043                                               | 1.204.947    |
| 1.190.000  | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/02/2041                                               | 1.203.596    |
| 1.110.000  | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/06/2053                                               | 1.114.734    |
| 1.050.000  | Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/02/2043                                               | 1.020.540    |
| 995.000    | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/03/2054                                               | 990.425      |
| 870.000    | Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/01/2053                                               | 870.374      |
| 860.000    | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/05/2053                                               | 868.539      |
| 870.000    | Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/02/2043                                               | 867.446      |
| 5.490.000  | China Government Bond, 2.26%, 24/02/2025                                         | 810.053      |
| 795.000    | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/04/2054                                               | 806.424      |
| 782.398    | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2, 7.45%, 25/09/2030 | 790.222      |
| 795.000    | Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/03/2043                                               | 779.253      |
| 760.000    | Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/01/2053                                               | 778.288      |
| 798.000    | United States Treasury Note/Bond, 3.00%, 30/06/2024                              | 778.174      |
| 760.000    | Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/02/2053                                               | 775.794      |
| 760.000    | Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/03/2054                                               | 767.114      |
| 1.228.000  | New Zealand Government Bond, 4.25%, 15/05/2034                                   | 754.557      |
| 690.000    | Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/05/2053                                               | 703.153      |
| 695.000    | Ginnie Mae, 5.50%, 01/03/2053                                                    | 696.013      |
| 685.000    | Ginnie Mae, 5.00%, 01/03/2054                                                    | 674.546      |
| 4.570.000  | China Government Bond, 2.37%, 20/01/2027                                         | 669.289      |
| 630.000    | Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/04/2054                                               | 645.159      |
| 1.028.000  | New Zealand Government Bond, 3.50%, 14/04/2033                                   | 623.016      |
| 610.000    | Fannie Mae Pool, 4.50%, 25/03/2044                                               | 585.173      |

## Global Real Estate Securities – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades | Descripción de los valores          | Coste USD |
|----------|-------------------------------------|-----------|
| 762      | GLP J-REIT                          | 867.146   |
| 373      | Nippon Prologis REIT Inc            | 862.363   |
| 33.500   | Nomura Real Estate Holdings Inc     | 732.943   |
| 37.000   | Sun Hung Kai Properties Ltd         | 516.053   |
| 15.912   | VICI Properties Inc Class A         | 510.583   |
| 296.815  | Region RE Ltd                       | 504.910   |
| 159.685  | Grainger Plc                        | 490.364   |
| 634      | Equinix Inc                         | 459.024   |
| 127.612  | GPT Group                           | 374.836   |
| 5.725    | Realty Income Corp                  | 372.235   |
| 2.156    | EastGroup Properties Inc            | 348.991   |
| 1.060    | Public Storage                      | 316.739   |
| 9.056    | Weyerhaeuser Co                     | 262.092   |
| 7.042    | Canadian Apartment Properties REIT  | 259.188   |
| 1.885    | Crown Castle Inc                    | 258.401   |
| 12.044   | Kimco Realty Corp                   | 235.636   |
| 13.872   | RioCan Real Estate Investment Trust | 231.304   |
| 4.056    | Boston Properties Inc               | 219.241   |
| 3.150    | Equity LifeStyle Properties Inc     | 205.537   |
| 13.511   | Urban Edge Properties               | 202.199   |
| 6.391    | Omega Healthcare Investors Inc      | 200.338   |
| 23.120   | Tricon Residential Inc              | 198.270   |
| 30.200   | Link REIT                           | 192.884   |
| 3.270    | Iron Mountain Inc                   | 163.566   |
| 3.667    | Invitation Homes Inc                | 121.948   |
| 3.446    | Apartment Income REIT Corp          | 118.583   |

## Global Real Estate Securities – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades | Descripción de los valores          | Producto USD |
|----------|-------------------------------------|--------------|
| 246      | Mitsui Fudosan Logistics Park Inc   | 915.095      |
| 50.173   | Summit Industrial Income REIT       | 868.371      |
| 762      | GLP J-REIT                          | 867.092      |
| 65.900   | Mitsubishi Estate Co Ltd            | 790.819      |
| 7.790    | Digital Realty Trust Inc            | 740.763      |
| 5.955    | Prologis Inc                        | 719.396      |
| 144.000  | China Resources Land Ltd            | 694.462      |
| 6.460    | Welltower Inc                       | 484.235      |
| 79.000   | Wharf Real Estate Investment Co Ltd | 462.690      |
| 10.872   | Spirit Realty Capital Inc           | 427.847      |
| 583      | Equinix Inc                         | 423.774      |
| 55.841   | Land Securities Group Plc           | 418.797      |
| 17.800   | Nomura Real Estate Holdings Inc     | 403.368      |
| 32.978   | Medical Properties Trust Inc        | 327.947      |
| 122.000  | New World Development Co Ltd        | 322.583      |
| 1.093    | Public Storage                      | 318.455      |
| 44.391   | Great Portland Estates Plc          | 271.898      |
| 1.284    | American Tower Corp                 | 264.983      |
| 4.480    | Boston Properties Inc               | 254.167      |
| 10.614   | Kimco Realty Corp                   | 223.766      |
| 1.634    | Sun Communities Inc                 | 223.013      |
| 9.552    | Vonovia SE                          | 204.986      |
| 3.151    | Equity Residential                  | 192.494      |
| 1.418    | Crown Castle Inc                    | 184.701      |
| 1.815    | Life Storage Inc                    | 177.404      |
| 5.134    | Invitation Homes Inc                | 171.699      |
| 8.300    | Mitsui Fudosan Co Ltd               | 157.571      |
| 30.700   | UOL Group Ltd                       | 156.313      |
| 2.433    | Rexford Industrial Realty Inc       | 152.044      |
| 4.415    | American Homes 4 Rent Class A       | 151.208      |
| 2.374    | Realty Income Corp                  | 149.831      |
| 2.788    | Iron Mountain Inc                   | 149.527      |

## Global Sustainable Equity – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades | Descripción de los valores   | Coste USD |
|----------|------------------------------|-----------|
| 10.237   | Synopsys Inc                 | 3.925.844 |
| 5.674    | L'Oreal SA                   | 2.362.545 |
| 7.810    | Microsoft Corp               | 2.176.607 |
| 9.076    | Estee Lauder Cos Inc Class A | 1.797.446 |
| 21.675   | Alfen NV                     | 1.627.765 |
| 3.574    | VAT Group AG                 | 1.149.278 |
| 1.538    | UnitedHealth Group Inc       | 757.864   |
| 358      | Adyen NV                     | 554.138   |
| 4.764    | NIKE Inc Class B             | 533.984   |
| 6.759    | Bakkafrost P/F               | 454.589   |
| 3.997    | Alphabet Inc Class A         | 453.829   |
| 4.219    | Abbott Laboratories          | 444.995   |
| 1.173    | Adobe Inc                    | 440.592   |
| 896      | Elevance Health Inc          | 432.111   |
| 1.324    | SolarEdge Technologies Inc   | 390.035   |
| 3.275    | Amazon.com Inc               | 374.570   |
| 15.923   | Assa Abloy AB Class B        | 369.854   |
| 834      | S&P Global Inc               | 301.271   |
| 540      | Thermo Fisher Scientific Inc | 298.600   |
| 9.700    | Recruit Holdings Co Ltd      | 283.866   |
| 218      | Partners Group Holding AG    | 225.117   |

## Global Sustainable Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades | Descripción de los valores   | Producto USD |
|----------|------------------------------|--------------|
| 6.121    | S&P Global Inc               | 2.061.537    |
| 12.719   | Marsh & McLennan Cos Inc     | 1.995.110    |
| 91.127   | 3i Group Plc                 | 1.925.006    |
| 13.940   | Applied Materials Inc        | 1.657.419    |
| 3.594    | Microsoft Corp               | 1.120.004    |
| 9.518    | Alphabet Inc Class A         | 1.108.024    |
| 3.199    | Moody's Corp                 | 953.126      |
| 16.791   | Brown & Brown Inc            | 949.203      |
| 8.100    | Amazon.com Inc               | 910.503      |
| 2.429    | Netflix Inc                  | 856.170      |
| 15.775   | Nasdaq Inc                   | 852.060      |
| 956      | UnitedHealth Group Inc       | 469.901      |
| 676      | ASML Holding NV              | 453.473      |
| 1.145    | Synopsys Inc                 | 449.789      |
| 1.949    | Visa Inc Class A             | 446.994      |
| 5.833    | Bakkafrost P/F               | 412.480      |
| 760      | Thermo Fisher Scientific Inc | 406.720      |
| 2.953    | NIKE Inc Class B             | 361.653      |
| 199      | Adyen NV                     | 313.389      |
| 3.776    | Alfen NV                     | 301.720      |
| 1.374    | Estee Lauder Cos Inc Class A | 294.468      |
| 677      | Intuit Inc                   | 293.336      |
| 834      | Adobe Inc                    | 291.935      |
| 703      | VAT Group AG                 | 282.304      |
| 534      | Ulta Beauty Inc              | 281.359      |
| 599      | Elevance Health Inc          | 276.346      |
| 654      | Mastercard Inc Class A       | 249.347      |
| 1.003    | Danaher Corp                 | 231.352      |
| 8.769    | HelloFresh SE                | 229.309      |

## High Yield Bond – Informe de compras y ventas significativas

20 compras de mayor valor:

| Unidades   | Descripción de los valores                                                 | Coste USD  |
|------------|----------------------------------------------------------------------------|------------|
| 16.610.000 | TransDigm Inc, 6.75%, 15/08/2028                                           | 16.741.731 |
| 15.070.000 | First Quantum Minerals Ltd, 8.63%, 01/06/2031                              | 15.059.275 |
| 14.335.000 | Mauser Packaging Solutions Holding Co, 7.88%, 15/08/2026                   | 14.350.825 |
| 14.275.000 | Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC, 10.50%, 15/02/2028 | 14.283.163 |
| 13.525.000 | HUB International Ltd, 7.25%, 15/06/2030                                   | 13.525.000 |
| 10.765.000 | Regal Rexnord Corp, 6.40%, 15/04/2033                                      | 10.699.628 |
| 10.220.000 | Pilgrim's Pride Corp, 6.25%, 01/07/2033                                    | 10.040.402 |
| 9.840.000  | Tenet Healthcare Corp, 6.75%, 15/05/2031                                   | 9.840.000  |
| 11.150.000 | Caesars Entertainment Inc, 4.63%, 15/10/2029                               | 9.753.413  |
| 9.710.000  | Ford Motor Credit Co LLC, 6.95%, 06/03/2026                                | 9.718.100  |
| 9.655.000  | Churchill Downs Inc, 6.75%, 01/05/2031                                     | 9.655.000  |
| 10.790.000 | CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5.50%, 15/06/2031                  | 9.515.184  |
| 8.720.000  | NRG Energy Inc, 10.25%, 29/12/2049                                         | 8.780.471  |
| 8.765.000  | Petco Animal Supplies Inc, 0.00%, 03/03/2028                               | 8.740.386  |
| 8.225.000  | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7.88%, 15/09/2029          | 8.469.350  |
| 8.360.000  | Energizer Holdings Inc, 6.50%, 31/12/2027                                  | 8.179.888  |
| 8.500.000  | Mauser Packaging Solutions Holding Co, 9.25%, 15/04/2027                   | 8.078.019  |
| 7.785.000  | TransDigm Inc, 0.00%, 10/08/2028                                           | 7.785.000  |
| 7.505.000  | Noble Finance II LLC, 8.00%, 15/04/2030                                    | 7.544.794  |
| 7.405.000  | Regal Rexnord Corp, 6.05%, 15/04/2028                                      | 7.400.261  |

## High Yield Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

20 ventas de mayor valor:

| Unidades   | Descripción de los valores                                                 | Producto USD |
|------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 18.520.000 | Global Aircraft Leasing Co Ltd, 6.50%, 15/09/2024                          | 16.395.433   |
| 20.140.000 | Level 3 Financing Inc, 4.63%, 15/09/2027                                   | 12.321.488   |
| 14.250.000 | OneMain Finance Corp, 3.50%, 15/01/2027                                    | 12.068.863   |
| 11.745.000 | Occidental Petroleum Corp, 6.13%, 01/01/2031                               | 11.913.050   |
| 16.390.000 | MPH Acquisition Holdings LLC, 5.75%, 01/11/2028                            | 11.448.480   |
| 12.010.000 | Sirius XM Radio Inc, 5.00%, 01/08/2027                                     | 11.052.794   |
| 13.165.000 | Medline Borrower LP, 5.25%, 01/10/2029                                     | 11.029.123   |
| 11.050.000 | Harvest Midstream I LP, 7.50%, 01/09/2028                                  | 10.808.275   |
| 18.625.000 | CSC Holdings LLC, 5.75%, 15/01/2030                                        | 9.565.738    |
| 11.560.000 | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 4.50%, 15/08/2030              | 9.494.913    |
| 10.115.000 | Sirius XM Radio Inc, 5.50%, 01/07/2029                                     | 9.386.675    |
| 9.497.021  | Great Outdoors Group LLC, 0.08%, 06/03/2028                                | 9.307.562    |
| 14.640.000 | Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC, 6.50%, 15/02/2029 | 8.712.463    |
| 8.565.000  | Mauser Packaging Solutions Holding Co, 7.88%, 15/08/2026                   | 8.617.056    |
| 11.665.000 | Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp, 5.75%, 15/01/2029                | 8.445.012    |
| 8.545.000  | APX Group Inc, 6.75%, 15/02/2027                                           | 8.317.875    |
| 7.535.000  | Occidental Petroleum Corp, 7.50%, 01/05/2031                               | 8.294.125    |
| 8.818.000  | Centene Corp, 4.63%, 15/12/2029                                            | 8.279.298    |
| 8.805.000  | MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp, 5.25%, 01/08/2026           | 7.728.147    |
| 7.925.000  | American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.50%, 20/04/2026        | 7.701.713    |

## InnovAsia 5G – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades | Descripción de los valores                                | Coste USD |
|----------|-----------------------------------------------------------|-----------|
| 29.400   | Mercari Inc                                               | 622.045   |
| 7.000    | Rohm Co Ltd                                               | 561.410   |
| 167.000  | Gold Circuit Electronics Ltd                              | 553.086   |
| 26.350   | Baidu Inc Class A                                         | 493.864   |
| 63.630   | Shenzhen Sinexcel Electric Co Ltd Class A                 | 479.560   |
| 3.400    | Shibaura Mechatronics Corp                                | 476.074   |
| 142.000  | Lite-On Technology Corp                                   | 449.329   |
| 116.000  | Longshine Technology Group Co Ltd Class A                 | 413.097   |
| 135.000  | Vanguard International Semiconductor Corp                 | 411.633   |
| 259.600  | KCE Electronics PCL                                       | 408.238   |
| 269.000  | Inventec Corp                                             | 395.592   |
| 4.704    | SK Hynix Inc                                              | 350.116   |
| 54.000   | Win Semiconductors Corp                                   | 327.942   |
| 75.000   | Tripod Technology Corp                                    | 309.319   |
| 26.100   | Sansan Inc                                                | 308.199   |
| 9.300    | Harmonic Drive Systems Inc                                | 303.527   |
| 10.000   | Parade Technologies Ltd                                   | 300.425   |
| 446.140  | Zomato Ltd                                                | 298.273   |
| 36.342   | One 97 Communications Ltd                                 | 298.028   |
| 13.521   | Kanzhun Ltd ADR                                           | 296.521   |
| 47.000   | E Ink Holdings Inc                                        | 292.640   |
| 500      | SMC Corp                                                  | 275.133   |
| 20.000   | Novatek Microelectronics Corp                             | 269.145   |
| 12.700   | Meituan Class B                                           | 268.277   |
| 11.302   | Hanmi Semiconductor Co Ltd                                | 261.690   |
| 15.000   | Jentech Precision Industrial Co Ltd                       | 230.479   |
| 22.200   | Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A | 223.685   |
| 1.927    | Fabrinet                                                  | 216.912   |
| 13.000   | Silergy Corp                                              | 206.371   |
| 4.100    | Square Enix Holdings Co Ltd                               | 198.502   |
| 9.981    | HPSP Co Ltd                                               | 196.530   |
| 109.300  | Hana Microelectronics PCL                                 | 195.647   |
| 39.000   | Unimicron Technology Corp                                 | 176.965   |
| 669      | LG Innotek Co Ltd                                         | 156.011   |
| 4.100    | JMDC Inc                                                  | 147.774   |
| 3.532    | New Oriental Education & Technology Group Inc ADR         | 144.307   |
| 52.100   | AEM Holdings Ltd                                          | 130.237   |

## InnovAsia 5G – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades | Descripción de los valores                                | Producto USD |
|----------|-----------------------------------------------------------|--------------|
| 6.400    | Socionext Inc                                             | 907.235      |
| 102.000  | Unimicron Technology Corp                                 | 553.965      |
| 9.849    | Beijing Kingsoft Office Software Inc Class A              | 491.007      |
| 103.000  | Hongfa Technology Co Ltd Class A                          | 467.804      |
| 34.300   | Sansan Inc                                                | 447.887      |
| 25.000   | Yageo Corp                                                | 432.734      |
| 104.700  | Zhejiang Jiemei Electronic & Technology Co Ltd Class A    | 422.650      |
| 48.800   | CyberAgent Inc                                            | 419.078      |
| 7.186    | Rambus Inc                                                | 419.025      |
| 31.000   | Silergy Corp                                              | 403.084      |
| 6.000    | eMemory Technology Inc                                    | 368.078      |
| 55.000   | Elite Material Co Ltd                                     | 342.317      |
| 54.000   | Win Semiconductors Corp                                   | 303.454      |
| 10.000   | Parade Technologies Ltd                                   | 296.429      |
| 46.000   | Chroma ATE Inc                                            | 289.971      |
| 13.200   | Dexerials Corp                                            | 267.552      |
| 23.000   | Accton Technology Corp                                    | 266.106      |
| 79.000   | Vanguard International Semiconductor Corp                 | 237.566      |
| 9.500    | Meituan Class B                                           | 190.297      |
| 4.000    | Square Enix Holdings Co Ltd                               | 187.567      |
| 2.400    | Rohm Co Ltd                                               | 175.573      |
| 12.000   | Novatek Microelectronics Corp                             | 166.480      |
| 28.000   | E Ink Holdings Inc                                        | 160.990      |
| 3.404    | Beijing Huafeng Test & Control Technology Co Ltd Class A  | 151.406      |
| 7.400    | Baidu Inc Class A                                         | 130.411      |
| 3.004    | New Oriental Education & Technology Group Inc ADR         | 125.941      |
| 400      | Disco Corp                                                | 119.512      |
| 3.100    | JMDC Inc                                                  | 114.703      |
| 11.650   | Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A | 113.362      |
| 3.200    | Harmonic Drive Systems Inc                                | 111.508      |
| 7.000    | Jentech Precision Industrial Co Ltd                       | 111.457      |

## Japan Equity Engagement – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades | Descripción de los valores          | Coste JPY   |
|----------|-------------------------------------|-------------|
| 73.900   | FP Partner Inc                      | 461.780.120 |
| 158.000  | Kosaido Holdings Co Ltd             | 394.128.494 |
| 66.000   | Zenkoku Hosho Co Ltd                | 344.790.254 |
| 77.000   | JSB Co Ltd                          | 334.934.282 |
| 91.000   | Asics Corp                          | 307.404.233 |
| 284.700  | Ricoh Co Ltd                        | 300.742.885 |
| 30.000   | ABC-Mart Inc                        | 238.776.363 |
| 40.000   | Keisei Electric Railway Co Ltd      | 229.249.314 |
| 95.000   | TBS Holdings Inc                    | 221.542.657 |
| 34.000   | Tokyo Seimitsu Co Ltd               | 219.522.101 |
| 44.000   | San-A Co Ltd                        | 206.669.961 |
| 90.000   | Daiei Kankyo Co Ltd                 | 178.477.138 |
| 119.000  | Skymark Airlines Inc                | 168.786.020 |
| 18.700   | M&A Research Institute Holdings Inc | 168.178.242 |
| 85.600   | Kansai Paint Co Ltd                 | 163.997.732 |
| 200.000  | Cover Corp                          | 150.000.000 |
| 86.000   | Transaction Co Ltd                  | 128.031.034 |
| 32.000   | Tokyotokeiba Co Ltd                 | 127.541.672 |
| 16.000   | Visional Inc                        | 123.440.315 |
| 167.500  | Monstarlab Holdings Inc             | 120.600.000 |
| 31.400   | St Cousair Co Ltd                   | 118.916.918 |
| 36.000   | TKP Corp                            | 104.554.989 |
| 20.000   | eWeLL Co Ltd                        | 91.891.709  |
| 9.100    | Fujimi Inc                          | 85.191.767  |
| 30.000   | MEC Co Ltd                          | 83.861.448  |
| 14.000   | Justsystems Corp                    | 64.168.863  |
| 46.000   | Yamanashi Chuo Bank Ltd             | 54.167.484  |

## Japan Equity Engagement – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades | Descripción de los valores       | Producto JPY |
|----------|----------------------------------|--------------|
| 749.700  | Ricoh Co Ltd                     | 804.439.450  |
| 173.800  | Musashi Seimitsu Industry Co Ltd | 307.468.681  |
| 72.000   | Daiseki Co Ltd                   | 286.370.456  |
| 49.000   | Zenkoku Hosho Co Ltd             | 245.801.600  |
| 500.000  | Concordia Financial Group Ltd    | 240.381.175  |
| 118.000  | Cover Corp                       | 235.816.763  |
| 46.000   | Pilot Corp                       | 205.941.767  |
| 41.000   | Yamaha Corp                      | 204.930.337  |
| 56.000   | Heiwa Real Estate Co Ltd         | 202.849.975  |
| 144.500  | Direct Marketing MiX Inc         | 194.318.790  |
| 30.000   | Kohoku Kogyo Co Ltd              | 172.194.627  |
| 260.000  | Tokyu Fudosan Holdings Corp      | 171.155.716  |
| 167.500  | Monstarlab Holdings Inc          | 165.494.195  |
| 123.000  | Amada Co Ltd                     | 159.531.852  |
| 91.000   | PR Times Inc                     | 158.773.860  |
| 60.000   | Nakanishi Inc                    | 151.644.348  |
| 27.000   | SHO-BOND Holdings Co Ltd         | 142.205.668  |
| 54.000   | Shoei Co Ltd                     | 140.945.136  |
| 48.000   | Niterra Co Ltd                   | 127.050.340  |
| 38.000   | JSR Corp                         | 126.613.643  |
| 64.000   | Appier Group Inc                 | 122.135.424  |
| 36.600   | BML Inc                          | 114.684.929  |
| 53.000   | Resorttrust Inc                  | 112.156.649  |
| 23.500   | Hokkoku Financial Holdings Inc   | 110.445.966  |
| 36.000   | TKP Corp                         | 106.176.150  |
| 40.000   | Menicon Co Ltd                   | 102.584.381  |
| 45.000   | Yokogawa Electric Corp           | 101.662.093  |
| 34.000   | Okinawa Cellular Telephone Co    | 99.808.100   |
| 50.000   | Open Up Group Inc                | 95.087.798   |
| 50.600   | Kansai Paint Co Ltd              | 87.151.163   |
| 14.000   | BayCurrent Consulting Inc        | 77.561.967   |
| 53.000   | Daiwa Industries Ltd             | 75.144.781   |
| 36.000   | Snow Peak Inc                    | 67.651.056   |
| 31.000   | Comture Corp                     | 65.703.018   |

## Macro Opportunities FX – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades  | Descripción de los valores                                           | Coste EUR |
|-----------|----------------------------------------------------------------------|-----------|
| 3.300.000 | Finland T-Bill, 0.00%, 13/02/2024                                    | 3.223.736 |
| 1.500.000 | Royal Bank of Canada, 0.25%, 29/01/2024                              | 1.458.395 |
| 1.500.000 | Santander UK Plc, 0.10%, 12/05/2024                                  | 1.451.985 |
| 1.400.000 | BPCE SFH SA, 0.38%, 21/02/2024                                       | 1.358.560 |
| 1.350.000 | ESM T-Bill, 0.00%, 20/07/2023                                        | 1.332.511 |
| 1.350.000 | Toronto-Dominion Bank, 0.50%, 03/04/2024                             | 1.315.020 |
| 1.300.000 | European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 23/11/2023        | 1.280.206 |
| 1.000.000 | La Banque Postale Home Loan SFH SA, 2.38%, 15/01/2024                | 991.330   |
| 1.000.000 | Bank of Montreal, 0.25%, 10/01/2024                                  | 980.880   |
| 1.000.000 | DNB Boligkreditt AS, 0.38%, 14/11/2023                               | 980.250   |
| 1.000.000 | Finland T-Bill, 0.00%, 13/11/2023                                    | 977.405   |
| 1.000.000 | Westpac Securities NZ Ltd, 0.50%, 17/01/2024                         | 974.850   |
| 1.000.000 | Dexia Credit Local SA, 0.63%, 03/02/2024                             | 974.170   |
| 1.000.000 | Credit Mutuel Home Loan SFH SA, 0.25%, 30/04/2024                    | 970.740   |
| 850.000   | Finland T-Bill, 0.00%, 12/04/2023                                    | 845.714   |
| 800.000   | European Union Bill, 0.00%, 10/11/2023                               | 788.112   |
| 600.000   | Societe Generale SFH SA, 2.00%, 29/04/2024                           | 591.834   |
| 500.000   | Caisse de Refinancement de l'Habitat SA, 3.60%, 08/03/2024           | 499.430   |
| 500.000   | Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, 0.00%, 17/01/2024 | 484.915   |
| 300.000   | Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale, 0.38%, 08/02/2024          | 291.621   |
| 300.000   | Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 0.35%, 30/01/2024       | 291.564   |
| 250.000   | Toronto-Dominion Bank, 0.25%, 26/03/2024                             | 242.773   |

## Macro Opportunities FX – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Total ventas:

| Unidades  | Descripción de los valores                                                            | Producto EUR |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 3.250.000 | Finland T-Bill, 0.00%, 14/08/2023                                                     | 3.231.699    |
| 1.500.000 | Santander UK Plc, 0.38%, 20/09/2023                                                   | 1.486.890    |
| 1.350.000 | ESM T-Bill, 20/07/2023                                                                | 1.344.886    |
| 1.200.000 | ESM T-Bill, 0.00%, 20/04/2023                                                         | 1.193.464    |
| 1.000.000 | UNEDIC ASSEO, 2.25%, 05/04/2023                                                       | 999.800      |
| 1.000.000 | Arkea Home Loans SFH SA, 2.38%, 11/07/2023                                            | 999.210      |
| 1.000.000 | AXA Bank Europe SCF, 0.38%, 23/03/2023                                                | 998.480      |
| 1.000.000 | BNG Bank NV, 0.05%, 11/07/2023                                                        | 998.372      |
| 1.000.000 | Jyske Realkredit A/S, 0.25%, 01/07/2023                                               | 998.210      |
| 1.000.000 | DNB Boligkreditt AS, 0.25%, 18/04/2023                                                | 996.690      |
| 1.000.000 | OP Mortgage Bank, 0.25%, 11/05/2023                                                   | 995.384      |
| 1.000.000 | Dexia Credit Local SA, 0.25%, 01/06/2023                                              | 993.920      |
| 1.000.000 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.13%, 07/06/2023                                    | 992.540      |
| 1.000.000 | BPCE SFH SA, 2.38%, 29/11/2023                                                        | 992.240      |
| 850.000   | Finland T-Bill, 0.00%, 12/04/2023                                                     | 847.976      |
| 800.000   | Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV, 0.13%, 01/06/2023 | 794.664      |
| 500.000   | ING Bank NV, 1.88%, 22/05/2023                                                        | 499.165      |
| 400.000   | DNB Boligkreditt AS, 0.38%, 14/11/2023                                                | 395.396      |
| 300.000   | Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 0.38%, 30/05/2023                        | 298.182      |

## Multi-Asset Income – Informe de compras y ventas significativas

20 compras de mayor valor:

| Unidades | Descripción de los valores                                     | Coste USD |
|----------|----------------------------------------------------------------|-----------|
| 2.745    | iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF Class D | 237.756   |
| 100.000  | Benteler International Aktiengesellschaft, 9.38%, 15/05/2028   | 109.387   |
| 100.000  | Ford Motor Credit Co LLC, 4.87%, 03/08/2027                    | 106.318   |
| 100.000  | Abertis Infraestructuras Finance BV, 3.25%, 29/12/2049         | 98.567    |
| 100.000  | eG Global Finance Plc., 4.38%, 07/02/2025                      | 94.857    |
| 80.000   | United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/11/2052            | 84.149    |
| 80.000   | United States Treasury Note/Bond, 3.00%, 15/11/2044            | 70.118    |
| 65.000   | United States Treasury Note/Bond, 3.13%, 15/05/2048            | 58.028    |
| 65.000   | United States Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/05/2051            | 49.686    |
| 65.000   | United States Treasury Note/Bond, 2.00%, 15/11/2041            | 49.249    |
| 62.000   | Capital One Financial Corp, 3.95%, 29/12/2049                  | 47.591    |
| 35.000   | Citigroup Inc, 7.38%, 29/12/2049                               | 35.000    |
| 35.000   | Truist Financial Corp, 5.10%, 29/12/2049                       | 31.161    |
| 30.000   | United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 15/02/2033            | 30.245    |
| 30.000   | United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/02/2043            | 29.594    |
| 35.000   | United States Treasury Note/Bond, 2.50%, 15/02/2045            | 28.341    |
| 900      | New Fortress Energy Inc Class A                                | 27.223    |
| 3.599    | iShares MSCI India UCITS ETF                                   | 25.879    |
| 246      | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR                  | 21.747    |
| 30.000   | United States Treasury Note/Bond, 2.00%, 15/08/2051            | 21.340    |

## Multi-Asset Income – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

20 ventas de mayor valor:

| Unidades | Descripción de los valores                                   | Producto USD |
|----------|--------------------------------------------------------------|--------------|
| 40.890   | Neuberger Berman China Bond Fund                             | 407.674      |
| 2.745    | iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF       | 231.944      |
| 16.300   | Neuberger Berman Commodities Fund                            | 177.881      |
| 210.000  | NatWest Group Plc, 4.60%, 29/12/2049                         | 150.413      |
| 200.000  | ING Groep NV, 3.88%, 29/12/2049                              | 142.078      |
| 100.000  | NGG Finance Plc, 5.63%, 18/06/2073                           | 120.453      |
| 100.000  | Benteler International Aktiengesellschaft, 9.38%, 15/05/2028 | 111.905      |
| 120.000  | Petroleos Mexicanos, 4.75%, 26/02/2029                       | 109.963      |
| 100.000  | Assemlin Financing, 8.53%, 15/05/2025                        | 108.861      |
| 100.000  | Ford Motor Credit Co LLC, 4.87%, 03/08/2027                  | 107.962      |
| 1.500    | Targa Resources Corp                                         | 105.591      |
| 100.000  | Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2.00%, 15/07/2025    | 104.146      |
| 100.000  | Electricite de France SA, 5.88%, 29/12/2049                  | 103.884      |
| 100.000  | Electricite de France SA, 5.00%, 29/12/2049                  | 103.689      |
| 100.000  | eG Global Finance Plc, 3.63%, 07/02/2024                     | 102.784      |
| 100.000  | eG Global Finance Plc, 4.38%, 07/02/2025                     | 102.704      |
| 100.000  | INEOS Finance Plc, 2.88%, 01/05/2026                         | 102.396      |
| 100.000  | Gruenenthal GmbH, 4.13%, 15/05/2028                          | 102.115      |
| 100.000  | Bayer AG, 5.38%, 25/03/2082                                  | 101.745      |
| 100.000  | Telefonica Europe BV, 3.88%, 29/12/2049                      | 101.243      |

## Next Generation Mobility – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades | Descripción de los valores   | Coste USD |
|----------|------------------------------|-----------|
| 4.498    | Autodesk Inc                 | 880.196   |
| 4.712    | Verisk Analytics Inc Class A | 852.868   |
| 26.000   | BYD Co Ltd Class H           | 811.262   |
| 2.068    | LG Energy Solution Ltd       | 796.514   |
| 4.135    | Albemarle Corp               | 783.349   |
| 3.189    | Caterpillar Inc              | 727.813   |
| 26.955   | MP Materials Corp            | 638.831   |
| 4.502    | T-Mobile US Inc              | 615.818   |
| 8.839    | Micron Technology Inc        | 533.272   |
| 6.509    | Ambarella Inc                | 468.631   |
| 3.823    | Amazon.com Inc               | 411.451   |
| 1.132    | Deere & Co                   | 401.820   |
| 969      | Monolithic Power Systems Inc | 387.314   |
| 4.205    | Amphenol Corp Class A        | 327.371   |
| 2.042    | Keysight Technologies Inc    | 326.073   |
| 1.835    | Schneider Electric SE        | 315.306   |
| 2.307    | Tesla Inc                    | 313.984   |
| 525      | Linde Plc                    | 171.074   |
| 967      | Texas Instruments Inc        | 170.709   |
| 1.456    | Applied Materials Inc        | 167.242   |
| 13.999   | ChargePoint Holdings Inc     | 167.134   |
| 3.498    | Trimble Inc                  | 166.992   |
| 267      | ASML Holding NV              | 164.680   |
| 13.662   | NIO Inc ADR                  | 161.724   |
| 452      | Linde Plc                    | 160.601   |
| 976      | Analog Devices Inc           | 158.637   |
| 3.490    | Rambus Inc                   | 158.457   |
| 565      | NVIDIA Corp                  | 157.713   |
| 579      | Air Products & Chemicals Inc | 156.706   |
| 2.253    | ON Semiconductor Corp        | 155.416   |
| 1.957    | Lattice Semiconductor Corp   | 154.686   |
| 4.520    | Mobileye Global Inc Class A  | 154.488   |

## Next Generation Mobility – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades | Descripción de los valores     | Producto USD |
|----------|--------------------------------|--------------|
| 46.448   | Rambus Inc                     | 2.446.100    |
| 10.572   | Analog Devices Inc             | 1.914.668    |
| 5.603    | ANSYS Inc                      | 1.705.191    |
| 9.385    | Keysight Technologies Inc      | 1.469.400    |
| 15.648   | Lattice Semiconductor Corp     | 1.359.801    |
| 6.397    | Autodesk Inc                   | 1.279.265    |
| 4.371    | Caterpillar Inc                | 1.024.826    |
| 18.242   | Magna International Inc        | 1.006.410    |
| 34.213   | MP Materials Corp              | 968.077      |
| 6.824    | Applied Materials Inc          | 919.489      |
| 9.581    | Alphabet Inc Class A           | 880.131      |
| 3.187    | NVIDIA Corp                    | 856.744      |
| 2.056    | Deere & Co                     | 821.515      |
| 2.257    | Air Products & Chemicals Inc   | 656.079      |
| 3.154    | Cadence Design Systems Inc     | 648.941      |
| 976      | Monolithic Power Systems Inc   | 501.193      |
| 3.019    | Schneider Electric SE          | 500.074      |
| 7.187    | Altair Engineering Inc Class A | 490.761      |
| 13.781   | Uber Technologies Inc          | 484.126      |
| 1.303    | Linde Plc                      | 477.672      |
| 17.227   | Gentex Corp                    | 475.103      |
| 41.013   | NIO Inc ADR                    | 338.921      |
| 3.940    | BE Semiconductor Industries NV | 320.639      |
| 3.992    | Amphenol Corp Class A          | 314.118      |
| 4.419    | ON Semiconductor Corp          | 313.866      |
| 2.899    | Amazon.com Inc                 | 310.993      |
| 879      | S&P Global Inc                 | 309.819      |
| 10.314   | Coherent Corp                  | 282.349      |

## Next Generation Space Economy – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades | Descripción de los valores                       | Coste USD |
|----------|--------------------------------------------------|-----------|
| 1.796    | Boeing Co                                        | 365.250   |
| 143.035  | Spirent Communications Plc                       | 345.356   |
| 6.800    | Mitsubishi Heavy Industries Ltd                  | 277.301   |
| 2.727    | NV5 Global Inc                                   | 274.778   |
| 49.882   | Virgin Galactic Holdings Inc                     | 248.818   |
| 8.257    | AXA SA                                           | 246.135   |
| 2.072    | QUALCOMM Inc                                     | 244.181   |
| 493      | Lockheed Martin Corp                             | 236.012   |
| 3.350    | Okta Inc Class A                                 | 231.164   |
| 52.659   | Planet Labs PBC                                  | 199.775   |
| 4.032    | Trimble Inc                                      | 195.809   |
| 4.600    | NEC Corp                                         | 187.717   |
| 675      | ANSYS Inc                                        | 182.632   |
| 3.014    | Iridium Communications Inc                       | 182.083   |
| 1.323    | Airbus SE                                        | 181.535   |
| 15.950   | Kratos Defense & Security Solutions Inc          | 170.723   |
| 2.600    | MACOM Technology Solutions Holdings Inc Class H  | 164.594   |
| 1.793    | Advanced Micro Devices Inc                       | 162.372   |
| 42.300   | SKY Perfect JSAT Holdings Inc                    | 159.110   |
| 1.032    | Safran SA                                        | 141.662   |
| 347      | Teledyne Technologies Inc                        | 140.266   |
| 818      | Keysight Technologies Inc                        | 130.111   |
| 2.097    | Intellian Technologies Inc                       | 119.821   |
| 42.500   | Singapore Technologies Engineering Ltd           | 112.341   |
| 267      | Deere & Co                                       | 104.019   |
| 22.086   | Rocket Lab USA Inc                               | 100.278   |
| 1.063    | Hanwha Aerospace Co Ltd                          | 93.861    |
| 17.400   | Shanghai Huace Navigation Technology Ltd Class A | 77.159    |
| 816      | Leidos Holdings Inc                              | 77.024    |
| 641      | Jacobs Solutions Inc                             | 74.631    |
| 634      | Amazon.com Inc                                   | 66.273    |
| 306      | Palo Alto Networks Inc                           | 65.554    |
| 211      | CACI International Inc Class A                   | 63.856    |

## Next Generation Space Economy – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades | Descripción de los valores              | Producto USD |
|----------|-----------------------------------------|--------------|
| 2.563    | Moog Inc Class A                        | 263.641      |
| 30.747   | Universal Microwave Technology Inc      | 166.582      |
| 7.662    | Smiths Group Plc                        | 161.528      |
| 1.528    | Advanced Micro Devices Inc              | 157.649      |
| 10.032   | Kratos Defense & Security Solutions Inc | 142.820      |
| 931      | Safran SA                               | 139.046      |
| 951      | Snowflake Inc Class A                   | 131.087      |
| 977      | Arista Networks Inc                     | 111.517      |
| 1.095    | CrowdStrike Holdings Inc Class A        | 106.002      |
| 821      | Airbus SE                               | 101.569      |
| 299      | NVIDIA Corp                             | 99.162       |
| 842      | Zscaler Inc                             | 92.109       |
| 353      | Motorola Solutions Inc                  | 91.835       |
| 16.694   | Rocket Lab USA Inc                      | 88.371       |
| 797      | Raytheon Technologies Corp              | 80.286       |
| 995      | Leidos Holdings Inc                     | 76.942       |
| 500      | Palo Alto Networks Inc                  | 67.931       |
| 8.695    | Virgin Galactic Holdings Inc            | 49.894       |
| 99       | Lockheed Martin Corp                    | 48.330       |
| 654      | Ball Corp                               | 38.987       |
| 41       | TransDigm Group Inc                     | 30.383       |
| 86       | CACI International Inc Class A          | 29.112       |
| 213      | Jacobs Solutions Inc                    | 27.323       |
| 208      | Thales SA                               | 25.447       |

## Short Duration Emerging Market Debt – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades   | Descripción de los valores                                                                      | Coste USD  |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 51.306.000 | Serbia International Bond, 3.13%, 15/05/2027                                                    | 50.130.469 |
| 50.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 24/11/2023                                                  | 48.800.083 |
| 37.754.000 | Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp, 5.38%, 11/05/2028                           | 37.463.294 |
| 37.000.000 | Serbia International Bond, 1.00%, 23/09/2028                                                    | 31.461.097 |
| 26.610.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 27/07/2023                                                  | 25.988.349 |
| 25.371.000 | Korea Housing Finance Corp, 4.63%, 24/02/2028                                                   | 25.232.474 |
| 25.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 04/04/2023                                                  | 24.931.594 |
| 25.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 02/05/2023                                                  | 24.916.469 |
| 25.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 11/07/2023                                                  | 24.597.631 |
| 25.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 05/09/2023                                                  | 24.586.806 |
| 25.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 26/09/2023                                                  | 24.565.733 |
| 24.831.000 | Hungarian Development Bank, 6.50%, 29/06/2028                                                   | 24.556.866 |
| 17.799.000 | Serbia International Bond, 6.25%, 26/05/2028                                                    | 17.732.610 |
| 19.305.000 | Ivory Coast Government International Bond, 5.25%, 22/03/2030                                    | 17.390.642 |
| 16.930.000 | Romanian Government International Bond, 2.88%, 26/05/2028                                       | 16.492.300 |
| 16.000.000 | First Abu Dhabi Bank PJSC, 4.38%, 24/04/2028                                                    | 15.894.240 |
| 16.157.000 | Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ, 6.25%, 10/12/2024 | 15.591.373 |
| 14.467.000 | Commercial Bank of Dubai PSC, 5.32%, 14/06/2028                                                 | 14.467.000 |
| 13.634.000 | Romanian Government International Bond, 6.63%, 17/02/2028                                       | 13.580.418 |
| 13.464.000 | Hong Kong Government International Bond, 4.50%, 11/01/2028                                      | 13.413.375 |
| 15.000.000 | Colombia Government International Bond, 4.50%, 15/03/2029                                       | 13.335.000 |
| 12.746.000 | Oman Government International Bond, 5.63%, 17/01/2028                                           | 12.592.839 |
| 12.489.000 | DIB Sukuk Ltd, 4.80%, 16/08/2028                                                                | 12.489.000 |
| 12.623.000 | Kingdom of Morocco, 5.95%, 08/03/2028                                                           | 12.478.142 |
| 12.476.000 | Central American Bank for Economic Integration, 5.00%, 09/02/2026                               | 12.473.505 |
| 12.488.000 | Mexico Government International Bond, 5.40%, 09/02/2028                                         | 12.463.399 |
| 12.099.000 | The Egyptian Financial Company for Sovereign Taskeek, 10.88%, 28/02/2026                        | 12.061.251 |
| 13.330.000 | Comision Federal de Electricidad, 4.69%, 15/05/2029                                             | 12.016.995 |
| 11.805.000 | Hyundai Capital America, 5.68%, 26/06/2028                                                      | 11.765.370 |
| 11.695.000 | CK Hutchison International 23 Ltd, 4.75%, 21/04/2028                                            | 11.671.376 |
| 10.000.000 | Energean Israel Finance Ltd, 4.50%, 30/03/2024                                                  | 9.762.500  |
| 17.856.000 | El Salvador Government International Bond, 8.63%, 28/02/2029                                    | 9.431.799  |
| 9.800.000  | Guatemala Government Bond, 5.25%, 10/08/2029                                                    | 9.373.700  |
| 9.680.000  | Dominican Republic International Bond, 5.50%, 22/02/2029                                        | 9.359.240  |
| 9.372.000  | Korea Development Bank, 4.38%, 15/02/2028                                                       | 9.350.351  |
| 8.898.000  | Airport Authority, 4.75%, 12/01/2028                                                            | 8.871.751  |

## Short Duration Emerging Market Debt – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades   | Descripción de los valores                                                | Producto USD |
|------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 31.971.000 | Republic of Poland Government International Bond, 5.50%, 16/11/2027       | 32.951.872   |
| 29.710.000 | Qatar Government International Bond, 3.38%, 14/03/2024                    | 29.156.851   |
| 29.461.000 | Egypt Government International Bond, 5.75%, 29/05/2024                    | 26.748.498   |
| 25.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 02/05/2023                            | 24.944.517   |
| 23.104.000 | QatarEnergy Trading LLC, 1.38%, 12/09/2026                                | 20.636.570   |
| 17.799.000 | Serbia International Bond, 6.25%, 26/05/2028                              | 18.217.892   |
| 17.791.000 | Chile Government International Bond, 2.75%, 31/01/2027                    | 16.561.415   |
| 15.000.000 | Petroleos Mexicanos, 3.75%, 21/02/2024                                    | 15.640.014   |
| 14.157.000 | Shriram Finance Ltd, 4.40%, 13/03/2024                                    | 13.873.860   |
| 15.400.000 | Republic of Kenya Government International Bond, 7.00%, 22/05/2027        | 13.825.000   |
| 14.419.000 | ICBCIL Finance Co Ltd, 1.75%, 25/08/2025                                  | 13.135.709   |
| 12.680.000 | Comision Federal de Electricidad, 4.75%, 23/02/2027                       | 12.141.100   |
| 11.570.000 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 4.40%, 06/06/2027                 | 11.433.130   |
| 12.099.000 | The Egyptian Financial Company for Sovereign Taskeek, 10.88%, 28/02/2026  | 9.928.733    |
| 9.000.000  | Republic of Kenya Government International Bond, 6.88%, 24/06/2024        | 8.572.500    |
| 8.000.000  | AKCB Finance Ltd, 4.75%, 09/10/2023                                       | 7.956.000    |
| 8.640.000  | ICBCIL Finance Co Ltd, 2.25%, 02/11/2026                                  | 7.737.984    |
| 7.800.000  | ICBCIL Finance Co Ltd, 2.70%, 27/01/2027                                  | 7.132.492    |
| 7.000.000  | Ivory Coast Government International Bond, 6.38%, 03/03/2028              | 6.835.000    |
| 6.578.792  | Leviathan Bond Ltd, 5.75%, 30/06/2023                                     | 6.572.213    |
| 6.600.000  | BOC Aviation Ltd, 2.75%, 02/12/2023                                       | 6.503.112    |
| 12.500.000 | Ecuador Government International Bond, 5.50%, 31/07/2030                  | 6.198.350    |
| 5.948.000  | CSN Resources SA, 7.63%, 17/04/2026                                       | 6.010.604    |
| 6.000.000  | Republic of South Africa Government International Bond, 5.88%, 16/09/2025 | 5.995.200    |
| 6.000.000  | Oman Government International Bond, 4.88%, 01/02/2025                     | 5.937.000    |
| 17.775.000 | Unigel Luxembourg SA, 8.75%, 01/10/2026                                   | 5.934.397    |
| 6.000.000  | Petroleos Mexicanos, 6.88%, 04/08/2026                                    | 5.701.500    |
| 5.085.000  | Genneia SA, 8.75%, 02/09/2027                                             | 4.928.102    |
| 5.000.000  | Energean Israel Finance Ltd, 4.50%, 30/03/2024                            | 4.882.500    |
| 4.000.000  | CCBL Cayman 1 Corp Ltd, 3.50%, 16/05/2024                                 | 3.926.440    |

## Short Duration High Yield SDG Engagement – Informe de compras y ventas significativas

20 compras de mayor valor:

| Unidades  | Descripción de los valores                                                         | Coste USD |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 9.130.000 | Gen Digital Inc, 6.75%, 30/09/2027                                                 | 9.165.511 |
| 8.665.000 | Air Canada, 3.88%, 15/08/2026                                                      | 7.958.854 |
| 7.700.000 | Avient Corp, 5.75%, 15/05/2025                                                     | 7.643.765 |
| 7.150.000 | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.13%, 01/05/2027                      | 6.751.854 |
| 6.295.000 | Mauser Packaging Solutions Holding Co, 7.88%, 15/08/2026                           | 6.311.370 |
| 6.710.000 | Hudbay Minerals Inc, 4.50%, 01/04/2026                                             | 6.275.840 |
| 5.960.000 | Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC, 10.50%, 15/02/2028         | 5.960.000 |
| 5.945.000 | LPL Holdings Inc, 4.63%, 15/11/2027                                                | 5.666.323 |
| 5.440.000 | EnerSys, 4.38%, 15/12/2027                                                         | 5.075.164 |
| 5.300.000 | Standard Industries Inc, 5.00%, 15/02/2027                                         | 5.041.094 |
| 5.700.000 | Open Text Corp, 3.88%, 15/02/2028                                                  | 5.015.344 |
| 5.380.000 | Mattamy Group Corp, 5.25%, 15/12/2027                                              | 4.972.294 |
| 5.325.000 | NextEra Energy Operating Partners LP, 3.88%, 15/10/2026                            | 4.967.399 |
| 4.980.000 | XHR LP, 6.38%, 15/08/2025                                                          | 4.911.413 |
| 4.985.000 | Energizer Holdings Inc, 6.50%, 31/12/2027                                          | 4.884.480 |
| 4.965.000 | Camelot Return Merger Sub Inc, 8.75%, 01/08/2028                                   | 4.702.150 |
| 4.705.000 | Amsted Industries Inc, 5.63%, 01/07/2027                                           | 4.605.325 |
| 4.390.000 | Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC, 6.50%, 15/02/2028 | 4.386.879 |
| 4.580.000 | Advanced Drainage Systems Inc, 5.00%, 30/09/2027                                   | 4.337.700 |
| 4.230.000 | Regal Rexnord Corp, 6.05%, 15/02/2026                                              | 4.227.274 |

## Short Duration High Yield SDG Engagement – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas

| Unidades  | Descripción de los valores                                                    | Producto USD |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 7.795.000 | Garda World Security Corp, 4.63%, 15/02/2027                                  | 6.859.600    |
| 6.460.000 | Ally Financial Inc, 5.75%, 20/11/2025                                         | 6.062.836    |
| 6.060.000 | APX Group Inc, 6.75%, 15/02/2027                                              | 5.927.875    |
| 5.525.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 22/06/2023                                | 5.445.027    |
| 5.635.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 30/11/2023                                | 5.432.745    |
| 6.205.000 | Blackstone Mortgage Trust Inc, 3.75%, 15/01/2027                              | 5.282.006    |
| 5.580.000 | Sirius XM Radio Inc, 5.00%, 01/08/2027                                        | 5.201.380    |
| 5.195.000 | CSC Holdings LLC, 5.25%, 01/06/2024                                           | 5.113.474    |
| 5.210.000 | INEOS Quattro Finance 2 Plc, 3.38%, 15/01/2026                                | 4.777.413    |
| 4.760.000 | American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.50%, 20/04/2026           | 4.652.782    |
| 4.325.000 | Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp, 7.88%, 15/05/2026 | 4.414.014    |
| 4.490.000 | Openlane Inc, 5.13%, 01/06/2025                                               | 4.383.413    |
| 4.680.000 | Air Canada, 3.88%, 15/08/2026                                                 | 4.315.923    |
| 4.195.000 | Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC, 10.50%, 15/02/2028    | 3.997.438    |
| 4.690.000 | Sunnova Energy Corp, 5.88%, 01/09/2026                                        | 3.986.500    |
| 4.230.000 | Presidio Holdings Inc, 4.88%, 01/02/2027                                      | 3.941.296    |
| 4.000.000 | OneMain Finance Corp, 6.88%, 15/03/2025                                       | 3.900.000    |
| 3.920.000 | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.13%, 01/05/2027                 | 3.637.125    |
| 3.930.000 | DISH Network Corp, 2.38%, 15/03/2024                                          | 3.469.725    |
| 3.830.000 | MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp, 5.25%, 01/08/2026              | 3.412.002    |
| 3.425.000 | Live Nation Entertainment Inc, 4.88%, 01/11/2024                              | 3.382.625    |
| 3.195.000 | Avient Corp, 5.75%, 15/05/2025                                                | 3.177.550    |
| 3.605.000 | Open Text Corp, 3.88%, 15/02/2028                                             | 3.120.313    |

## Strategic Income – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades    | Descripción de los valores                                       | Coste USD   |
|-------------|------------------------------------------------------------------|-------------|
| 104.355.000 | Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/05/2046                               | 100.850.543 |
| 100.715.000 | Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/06/2049                               | 96.805.117  |
| 95.955.000  | Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/02/2043                               | 94.319.676  |
| 92.790.000  | Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/05/2043                               | 91.714.039  |
| 87.140.000  | Fannie Mae Pool, 4.50%, 25/03/2044                               | 86.072.887  |
| 89.340.000  | Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/07/2052                               | 84.182.823  |
| 87.425.000  | Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/04/2046                               | 84.071.679  |
| 79.205.000  | Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/04/2043                               | 74.857.567  |
| 75.640.000  | Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/06/2049                               | 74.263.671  |
| 69.930.000  | Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/07/2052                               | 67.601.463  |
| 64.458.795  | United States Treasury Inflation Indexed Note, 1.63%, 15/10/2027 | 65.017.774  |
| 65.710.000  | United States Treasury Bill, 0.00%, 13/04/2023                   | 65.012.607  |
| 60.170.000  | Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/05/2053                               | 60.353.658  |
| 60.695.000  | Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/04/2054                               | 59.532.784  |
| 58.190.000  | Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/02/2043                               | 58.222.438  |
| 58.115.000  | Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/02/2043                               | 55.224.273  |
| 55.055.000  | Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/03/2043                               | 54.818.016  |
| 55.750.000  | Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/03/2043                               | 53.817.661  |
| 52.900.000  | United States Treasury Bill, 0.00%, 28/09/2023                   | 52.206.934  |
| 45.330.000  | Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/05/2043                               | 42.501.997  |
| 39.245.000  | Fannie Mae Pool, 5.00%, 25/06/2045                               | 39.211.846  |
| 37.150.000  | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/05/2053                               | 37.661.469  |
| 36.470.000  | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/02/2041                               | 36.981.384  |
| 36.235.000  | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/04/2054                               | 36.090.278  |
| 35.615.000  | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/03/2054                               | 35.876.267  |
| 38.110.000  | Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/06/2049                               | 35.641.390  |
| 36.510.000  | Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/02/2043                               | 33.495.576  |
| 31.470.000  | Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/07/2052                               | 28.783.641  |
| 30.340.000  | Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/03/2043                               | 28.565.235  |

## Strategic Income – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades    | Descripción de los valores                     | Producto USD |
|-------------|------------------------------------------------|--------------|
| 104.355.000 | Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/05/2046             | 100.188.986  |
| 100.715.000 | Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/06/2049             | 94.896.648   |
| 95.955.000  | Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/02/2043             | 94.815.429   |
| 92.790.000  | Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/05/2043             | 91.096.586   |
| 87.425.000  | Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/04/2046             | 86.437.923   |
| 87.140.000  | Fannie Mae Pool, 4.50%, 25/03/2044             | 83.740.348   |
| 79.205.000  | Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/04/2043             | 76.670.548   |
| 75.640.000  | Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/06/2049             | 73.071.869   |
| 60.695.000  | Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/04/2054             | 60.873.904   |
| 60.170.000  | Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/05/2053             | 60.044.145   |
| 58.190.000  | Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/02/2043             | 58.001.891   |
| 58.115.000  | Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/02/2043             | 56.101.403   |
| 55.055.000  | Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/03/2043             | 53.926.472   |
| 55.750.000  | Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/03/2043             | 52.064.280   |
| 44.510.000  | Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/01/2053             | 44.539.897   |
| 44.145.000  | United States Treasury Bill, 0.00%, 13/04/2023 | 44.043.452   |
| 45.330.000  | Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/05/2043             | 42.291.888   |
| 39.245.000  | Fannie Mae Pool, 5.00%, 25/06/2045             | 38.611.557   |
| 37.150.000  | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/05/2053             | 37.475.155   |
| 36.470.000  | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/02/2041             | 36.818.527   |
| 36.235.000  | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/04/2054             | 36.752.710   |
| 35.615.000  | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/03/2054             | 35.461.051   |
| 38.110.000  | Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/06/2049             | 34.848.171   |
| 36.510.000  | Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/02/2043             | 34.354.885   |
| 34.370.000  | Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/01/2053             | 33.618.156   |
| 36.510.000  | Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/01/2053             | 33.477.036   |
| 32.285.000  | Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/01/2053             | 32.752.761   |
| 30.340.000  | Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/03/2043             | 27.595.179   |
| 27.165.000  | Ginnie Mae, 5.00%, 01/06/2053                  | 26.728.367   |
| 26.105.000  | Ginnie Mae, 5.00%, 01/05/2053                  | 26.109.778   |
| 24.965.000  | Ginnie Mae, 5.00%, 01/04/2054                  | 25.064.223   |
| 24.420.000  | Ginnie Mae, 5.00%, 01/03/2054                  | 24.031.342   |
| 23.915.000  | Ginnie Mae, 5.00%, 01/02/2053                  | 23.971.025   |

## Sustainable Asia High Yield – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades  | Descripción de los valores                                  | Coste USD |
|-----------|-------------------------------------------------------------|-----------|
| 1.150.000 | Standard Chartered Plc, 4.30%, 29/12/2049                   | 882.535   |
| 667.000   | Philippine Government International Bond, 5.50%, 17/01/2048 | 667.000   |
| 550.000   | Standard Chartered Plc, 0.00%, 15/02/2172                   | 558.600   |
| 510.000   | State Bank of India, 4.88%, 05/05/2028                      | 508.460   |
| 390.000   | CK Hutchison International 2 Ltd, 4.88%, 21/04/2033         | 388.171   |
| 400.000   | Studio City Finance Ltd, 6.50%, 15/01/2028                  | 349.800   |
| 350.000   | Shinhan Bank Co Ltd, 4.50%, 12/04/2028                      | 348.499   |
| 400.000   | Huarong Finance 2017 Co Ltd, 4.75%, 27/04/2027              | 348.250   |
| 400.000   | HDFC Bank Ltd, 3.70%, 29/12/2049                            | 347.700   |
| 400.000   | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT, 4.30%, 29/12/2049     | 333.300   |
| 333.000   | Philippine Government International Bond, 5.00%, 17/07/2033 | 332.973   |
| 400.000   | Melco Resorts Finance Ltd, 5.38%, 04/12/2029                | 331.400   |
| 400.000   | Vedanta Resources Finance II Plc, 8.95%, 11/03/2025         | 307.000   |
| 500.000   | Sino-Ocean Land Treasure III Ltd, 4.90%, 31/12/2049         | 300.000   |
| 300.000   | POSCO, 5.75%, 17/01/2028                                    | 298.524   |
| 400.000   | Huarong Finance 2019 Co Ltd, 3.38%, 24/02/2030              | 288.000   |
| 300.000   | Bangkok Bank PCL, 5.00%, 29/12/2049                         | 275.625   |
| 300.000   | Krung Thai Bank PCL, 4.40%, 29/12/2049                      | 271.500   |
| 262.000   | Standard Chartered Plc, 6.30%, 06/07/2034                   | 262.000   |
| 250.000   | Woori Bank, 4.88%, 26/01/2028                               | 249.125   |
| 250.000   | BOC Aviation USA Corp, 4.88%, 03/05/2033                    | 247.275   |
| 550.000   | Sri Lanka Government International Bond, 6.85%, 03/11/2025  | 204.600   |
| 200.000   | Khazanah Capital Ltd, 4.88%, 01/06/2033                     | 200.000   |
| 200.000   | REC Ltd, 5.63%, 11/04/2028                                  | 199.708   |
| 200.000   | CK Hutchison International 23 Ltd, 4.75%, 21/04/2028        | 199.596   |
| 200.000   | Hyundai Capital America, 5.68%, 26/06/2028                  | 199.484   |
| 200.000   | Airport Authority, 4.75%, 12/01/2028                        | 199.410   |
| 200.000   | Export-Import Bank of Korea, 5.13%, 11/01/2033              | 199.180   |
| 200.000   | Airport Authority, 4.88%, 12/01/2030                        | 198.760   |
| 200.000   | Airport Authority, 4.88%, 12/01/2033                        | 198.516   |
| 200.000   | SK Hynix Inc, 6.50%, 17/01/2033                             | 196.820   |
| 200.000   | Sands China Ltd, 5.90%, 08/08/2028                          | 193.000   |
| 200.000   | ReNew Power Pvt Ltd, 5.88%, 05/03/2027                      | 187.750   |
| 200.000   | Huarong Finance II Co Ltd, 4.63%, 03/06/2026                | 178.000   |
| 200.000   | Axis Bank Ltd, 4.10%, 29/12/2049                            | 177.000   |
| 200.000   | Vedanta Resources Finance II Plc, 13.88%, 21/01/2024        | 177.000   |
| 200.000   | Melco Resorts Finance Ltd, 5.75%, 21/07/2028                | 173.000   |
| 250.000   | Country Garden Holdings Co Ltd, 3.13%, 22/10/2025           | 169.500   |

## Sustainable Asia High Yield – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras (cont.):

| Unidades | Descripción de los valores                         | Coste USD |
|----------|----------------------------------------------------|-----------|
| 200.000  | Wynn Macau Ltd, 5.13%, 15/12/2029                  | 167.460   |
| 200.000  | GENM Capital Labuan Ltd, 3.88%, 19/04/2031         | 164.000   |
| 200.000  | Champion Path Holdings Ltd, 4.85%, 27/01/2028      | 164.000   |
| 200.000  | New Metro Global Ltd, 4.80%, 15/12/2024            | 161.500   |
| 200.000  | Huarong Finance 2019 Co Ltd, 4.50%, 29/05/2029     | 159.250   |
| 200.000  | Huarong Finance 2019 Co Ltd, 3.88%, 13/11/2029     | 152.000   |
| 200.000  | Standard Chartered Plc, 4.75%, 29/12/2049          | 147.500   |
| 200.000  | Fortune Star BVI Ltd, 5.00%, 18/05/2026            | 146.900   |
| 350.000  | Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd, 2.70%, 13/01/2025 | 143.500   |
| 500.000  | Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd, 4.75%, 05/08/2029 | 132.500   |

## Sustainable Asia High Yield – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades | Descripción de los valores                                                                      | Producto USD |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 667.000  | Philippine Government International Bond, 5.50%, 17/01/2048                                     | 670.335      |
| 550.000  | Standard Chartered Plc, 0.00%, 15/02/2172                                                       | 532.125      |
| 510.000  | State Bank of India, 4.88%, 05/05/2028                                                          | 507.236      |
| 510.000  | Cathay Pacific MTN Financing HK Ltd, 4.88%, 17/08/2026                                          | 497.641      |
| 850.000  | Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd, 2.70%, 13/01/2025                                              | 418.475      |
| 390.000  | CK Hutchison International 1 Ltd, 4.88%, 21/04/2033                                             | 390.027      |
| 400.000  | Medco Bell Pte Ltd, 6.38%, 30/01/2027                                                           | 379.200      |
| 400.000  | Vedanta Resources Finance II Plc, 13.88%, 21/01/2024                                            | 376.500      |
| 400.000  | Singapore Airlines Ltd, 3.38%, 19/01/2029                                                       | 365.204      |
| 400.000  | Melco Resorts Finance Ltd, 5.63%, 17/07/2027                                                    | 359.000      |
| 350.000  | Shinhan Bank Co Ltd, 4.50%, 12/04/2028                                                          | 349.461      |
| 400.000  | Bangkok Bank PCL, 3.73%, 25/09/2034                                                             | 343.988      |
| 400.000  | CAS Capital No 1 Ltd, 4.00%, 29/12/2049                                                         | 329.200      |
| 350.000  | Ca Magnum Holdings, 5.38%, 31/10/2026                                                           | 326.375      |
| 330.000  | FWD Group Ltd, 8.05%, 29/12/2049                                                                | 320.925      |
| 310.000  | FWD Group Ltd, 5.75%, 09/07/2024                                                                | 306.125      |
| 300.000  | POSCO, 5.75%, 17/01/2028                                                                        | 301.344      |
| 300.000  | Wynn Macau Ltd,, 4.88%, 01/10/2024                                                              | 292.500      |
| 300.000  | Sands China Ltd, 5.90%, 08/08/2028                                                              | 289.500      |
| 305.000  | ReNew Power Pvt Ltd, 5.88%, 05/03/2027                                                          | 286.319      |
| 300.000  | Kasikornbank PCL, 3.34%, 02/10/2031                                                             | 266.481      |
| 300.000  | Central Plaza Development Ltd, 5.75%, 29/12/2049                                                | 265.800      |
| 300.000  | Krung Thai Bank PCL, 4.40%, 29/12/2049                                                          | 265.125      |
| 300.000  | Melco Resorts Finance Ltd, 5.75%, 21/07/2028                                                    | 259.500      |
| 250.000  | Woori Bank, 4.88%, 26/01/2028                                                                   | 255.375      |
| 250.000  | BOC Aviation USA Corp, 4.88%, 03/05/2033                                                        | 248.435      |
| 300.000  | GENM Capital Labuan Ltd, 3.88%, 19/04/2031                                                      | 243.000      |
| 200.000  | Export-Import Bank of Korea, 5.13%, 11/01/2033                                                  | 208.362      |
| 200.000  | Airport Authority, 4.88%, 12/01/2030                                                            | 202.350      |
| 200.000  | Airport Authority, 4.88%, 12/01/2033                                                            | 201.510      |
| 200.000  | CK Hutchison International 23 Ltd, 4.75%, 21/04/2028                                            | 200.586      |
| 200.000  | Khazanah Capital Ltd, 4.88%, 01/06/2033                                                         | 200.538      |
| 200.000  | Airport Authority, 4.75%, 12/01/2028                                                            | 200.398      |
| 200.000  | REC Ltd, 5.63%, 11/04/2028                                                                      | 199.782      |
| 200.000  | Medco Oak Tree Pte Ltd, 7.38%, 14/05/2026                                                       | 199.500      |
| 200.000  | Celestial Miles Ltd, 5.75%, 29/12/2049                                                          | 198.000      |
| 200.000  | Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ, 6.25%, 10/12/2024 | 197.100      |
| 200.000  | Periama Holdings LLC, 5.95%, 19/04/2026                                                         | 195.300      |
| 200.000  | MGM China Holdings Ltd, 5.88%, 15/05/2026                                                       | 192.500      |

## Sustainable Asia High Yield – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas (cont.):

| Unidades | Descripción de los valores                                       | Producto USD |
|----------|------------------------------------------------------------------|--------------|
| 350.000  | Sino-Ocean Land Treasure Finance I Ltd, 6.00%, 30/07/2024        | 185.500      |
| 200.000  | ENN Clean Energy International Investment Ltd, 3.38%, 12/05/2026 | 183.332      |
| 200.000  | MGM China Holdings Ltd, 4.75%, 01/02/2027                        | 182.702      |
| 200.000  | Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 3.98%, 09/11/2027            | 182.000      |
| 200.000  | Yanlord Land HK Co Ltd, 5.13%, 20/05/2026                        | 169.200      |
| 200.000  | Wynn Macau Ltd, 5.13%, 15/12/2029                                | 165.800      |
| 200.000  | JSW Steel Ltd, 5.05%, 05/04/2032                                 | 165.160      |
| 191.000  | Greenko Power II Ltd, 4.30%, 13/12/2028                          | 162.828      |
| 162.160  | Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd, 6.75%, 24/04/2033       | 157.295      |
| 200.000  | New Metro Global Ltd, 4.80%, 15/12/2024                          | 150.100      |
| 400.000  | China SCE Group Holdings Ltd, 7.00%, 02/05/2025                  | 147.000      |

## Sustainable Emerging Market Corporate Debt – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades | Descripción de los valores                                          | Coste USD |
|----------|---------------------------------------------------------------------|-----------|
| 887.000  | Ecopetrol SA, 8.88%, 13/01/2033                                     | 879.875   |
| 851.000  | Banco do Brasil SA, 6.25%, 18/04/2030                               | 839.188   |
| 800.000  | Kosmos Energy Ltd, 7.13%, 04/04/2026                                | 722.050   |
| 726.000  | Romanian Government International Bond, 7.13%, 17/01/2033           | 721.150   |
| 643.000  | Brazilian Government International Bond, 6.00%, 20/10/2033          | 635.599   |
| 559.000  | Energear Israel Finance Ltd, 5.38%, 26/01/2028                      | 559.767   |
| 600.000  | KazMunayGas National Co JSC, 4.75%, 19/04/2027                      | 556.245   |
| 546.000  | Colombia Government International Bond, 7.50%, 02/02/2034           | 537.170   |
| 534.000  | Cemex SAB de CV, 9.13%, 29/12/2049                                  | 534.000   |
| 485.000  | Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.13%, 22/02/2033                      | 516.994   |
| 500.000  | Cencosud SA, 4.38%, 17/07/2027                                      | 485.000   |
| 483.000  | Standard Chartered Plc, 6.30%, 06/07/2032                           | 483.000   |
| 540.000  | Millicom International Cellular SA, 6.25%, 25/03/2029               | 480.330   |
| 550.000  | KazMunayGas National Co JSC, 5.75%, 19/04/2047                      | 453.400   |
| 407.000  | Republic of Poland Government International Bond, 4.25%, 14/02/2043 | 433.914   |
| 500.000  | TSMC Global Ltd, 1.75%, 23/04/2028                                  | 429.337   |
| 437.000  | Braskem Netherlands Finance BV, 7.25%, 13/02/2033                   | 427.500   |
| 477.500  | Greenko Power II Ltd, 4.30%, 13/12/2028                             | 415.425   |
| 450.000  | Anglo American Capital Plc, 3.88%, 16/03/2029                       | 407.948   |
| 400.000  | CK Hutchison International 23 Ltd, 4.88%, 21/04/2033                | 400.036   |
| 401.000  | Chile Government International Bond, 4.95%, 05/01/2036              | 399.228   |
| 399.000  | Dominican Republic International Bond, 7.05%, 03/02/2031            | 399.000   |
| 400.000  | Turkey Government International Bond, 9.13%, 13/07/2030             | 396.468   |
| 390.000  | Commercial Bank of Dubai PSC, 5.32%, 14/06/2028                     | 390.000   |
| 376.000  | Petroleos Mexicanos, 10.00%, 07/02/2033                             | 367.352   |
| 400.000  | Medco Bell Pte Ltd, 6.38%, 30/01/2027                               | 360.900   |
| 400.000  | Power Finance Corp Ltd, 3.95%, 23/04/2030                           | 360.320   |

## Sustainable Emerging Market Corporate Debt – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades | Descripción de los valores                                          | Producto USD |
|----------|---------------------------------------------------------------------|--------------|
| 726.000  | Romanian Government International Bond, 7.13%, 17/01/2033           | 720.555      |
| 656.000  | Colombia Government International Bond, 8.00%, 20/04/2033           | 686.242      |
| 574.000  | Celestial Miles Ltd, 5.75%, 29/12/2049                              | 567.360      |
| 559.000  | Energear Israel Finance Ltd, 5.38%, 26/01/2028                      | 559.154      |
| 600.000  | Vedanta Resources Finance II Plc, 13.88%, 21/01/2024                | 548.960      |
| 546.000  | Colombia Government International Bond, 7.50%, 02/02/2034           | 532.721      |
| 500.000  | Banco do Brasil SA, 6.25%, 18/04/2030                               | 493.000      |
| 446.000  | Shinhan Financial Group Co Lt, 5.88%, 29/12/2049                    | 440.209      |
| 500.000  | Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd, 2.30%, 08/01/2031      | 439.560      |
| 443.000  | Brazilian Government International Bond, 6.00%, 20/10/2033          | 436.423      |
| 425.700  | Millicom International Cellular SA, 6.25%, 25/03/2029               | 389.516      |
| 400.000  | Turkey Government International Bond, 9.13%, 13/07/2030             | 378.300      |
| 427.000  | Alibaba Group Holding Ltd, 4.00%, 06/12/2037                        | 377.846      |
| 376.000  | Petroleos Mexicanos, 10.00%, 07/02/2033                             | 366.600      |
| 435.000  | Banco de Credito e Inversiones SA, 2.88%, 14/10/2031                | 363.748      |
| 407.000  | Kosmos Energy Ltd, 7.13%, 04/04/2026                                | 358.400      |
| 368.000  | Aegea Finance Sarl, 6.75%, 20/05/2029                               | 356.960      |
| 359.000  | Banco Bradesco SA, 4.38%, 18/03/2027                                | 348.230      |
| 371.000  | Suzano Austria GmbH, 5.00%, 15/01/2030                              | 347.998      |
| 350.000  | Banco de Bogota SA, 6.25%, 12/05/2026                               | 346.150      |
| 350.000  | Grupo de Inversiones Suramericana SA, 5.50%, 29/04/2026             | 342.125      |
| 337.000  | Republic of Poland Government International Bond, 5.50%, 04/04/2053 | 335.989      |
| 600.000  | Gol Finance SA, 8.00%, 30/06/2026                                   | 332.926      |

## Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades   | Descripción de los valores                                          | Coste USD |
|------------|---------------------------------------------------------------------|-----------|
| 9.060.000  | Chile Government International Bond, 1.88%, 27/05/2030              | 8.726.997 |
| 9.327.000  | Serbia International Bond, 1.65%, 03/03/2033                        | 6.731.103 |
| 6.740.000  | Romanian Government International Bond, 3.62%, 26/05/2030           | 6.343.277 |
| 6.580.000  | Oman Government International Bond, 6.75%, 17/01/2048               | 6.336.888 |
| 7.330.000  | Peruvian Government International Bond, 1.25%, 11/03/2033           | 5.923.678 |
| 6.950.000  | Republic of Armenia International Bond, 3.95%, 26/09/2029           | 5.775.700 |
| 5.764.000  | Brazilian Government International Bond, 6.00%, 20/10/2033          | 5.680.397 |
| 5.800.000  | Dominican Republic International Bond, 6.00%, 22/02/2033            | 5.388.708 |
| 19.770.000 | Argentine Republic Government International Bond, 1.50%, 09/07/2035 | 4.859.389 |
| 3.960.000  | Hungary Government International Bond, 7.63%, 29/03/2041            | 4.537.034 |
| 4.282.000  | Colombia Government International Bond, 7.50%, 02/02/2034           | 4.194.294 |
| 4.640.000  | Serbia International Bond, 1.50%, 26/06/2029                        | 3.916.661 |
| 4.670.000  | Romanian Government International Bond, 4.63%, 03/04/2049           | 3.815.485 |
| 4.300.000  | Dominican Republic International Bond, 4.50%, 30/01/2030            | 3.788.170 |
| 4.140.000  | Mexico Government International Bond, 5.75%, 12/10/2110             | 3.638.460 |
| 3.456.000  | Panama Government International Bond, 6.40%, 14/02/2035             | 3.606.606 |
| 10.340.000 | Ecuador Government International Bond, 2.50%, 31/07/2035            | 3.568.710 |
| 4.450.000  | Mexico Government International Bond, 2.25%, 12/08/2036             | 3.517.801 |
| 4.180.000  | Dominican Republic International Bond, 6.40%, 05/06/2049            | 3.503.049 |
| 3.700.000  | Colombia Government International Bond, 3.88%, 25/04/2027           | 3.357.051 |
| 3.250.000  | Mexico Government International Bond, 3.38%, 23/02/2031             | 3.351.673 |
| 3.240.000  | Panama Government International Bond, 6.85%, 28/03/2054             | 3.319.394 |
| 3.810.000  | Morocco Government International Bond, 5.50%, 11/12/2042            | 3.319.261 |
| 4.630.000  | Ghana Government International Bond, 10.75%, 14/10/2030             | 3.092.418 |
| 3.750.000  | Colombia Government International Bond, 6.13%, 18/01/2041           | 3.032.525 |
| 2.860.000  | Peruvian Government International Bond, 3.75%, 01/03/2030           | 3.007.199 |
| 3.220.000  | Republic of Uzbekistan International Bond, 5.38%, 20/02/2029        | 2.982.230 |
| 2.935.000  | Costa Rica Government International Bond, 6.55%, 03/04/2034         | 2.954.919 |
| 5.688.000  | El Salvador Government International Bond, 7.65%, 15/06/2035        | 2.880.303 |
| 2.740.000  | Oman Government International Bond, 6.25%, 25/01/2031               | 2.841.777 |
| 2.441.000  | Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.13%, 22/02/2033                      | 2.692.633 |
| 2.701.000  | Turkey Government International Bond, 9.13%, 13/07/2030             | 2.676.685 |
| 2.564.000  | Morocco Government International Bond, 6.50%, 08/09/2033            | 2.609.124 |
| 2.580.000  | Costa Rica Government International Bond, 7.16%, 12/03/2045         | 2.562.521 |
| 2.950.000  | Latvia Government International Bond, 0.25%, 23/01/2030             | 2.554.595 |
| 2.440.000  | Uruguay Government International Bond, 4.38%, 23/01/2031            | 2.446.099 |
| 9.070.000  | Argentine Republic Government International Bond, 0.50%, 09/07/2030 | 2.441.105 |
| 2.840.000  | Brazilian Government International Bond, 5.63%, 21/02/2047          | 2.408.040 |
| 2.393.000  | Republic of Poland Government International Bond, 5.50%, 04/04/2053 | 2.395.656 |
| 2.180.000  | Bulgaria Government International Bond, 4.50%, 27/01/2033           | 2.313.254 |
| 2.650.000  | Romanian Government International Bond, 3.75%, 07/02/2034           | 2.299.476 |
| 4.002.000  | El Salvador Government International Bond, 9.50%, 15/07/2052        | 2.200.817 |

## Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades  | Descripción de los valores                                          | Producto USD |
|-----------|---------------------------------------------------------------------|--------------|
| 3.100.000 | Republic of Uzbekistan International Bond, 4.75%, 20/02/2024        | 3.070.625    |
| 3.390.000 | Morocco Government International Bond, 3.00%, 15/12/2032            | 2.751.292    |
| 2.620.000 | Costa Rica Government International Bond, 7.16%, 12/03/2045         | 2.553.922    |
| 2.393.000 | Republic of Poland Government International Bond, 5.50%, 04/04/2053 | 2.408.076    |
| 2.410.000 | UAE International Government Bond, 4.95%, 07/07/2052                | 2.362.282    |
| 8.850.000 | Argentine Republic Government International Bond, 1.50%, 09/07/2035 | 2.179.803    |
| 3.291.000 | El Salvador Government International Bond, 8.63%, 28/02/2029        | 1.926.310    |
| 2.309.000 | Hungary Government International Bond, 1.75%, 05/06/2035            | 1.793.177    |
| 1.801.000 | Chile Government International Bond, 4.34%, 07/03/2042              | 1.586.681    |
| 1.710.000 | Chile Government International Bond, 2.55%, 27/01/2032              | 1.468.035    |
| 1.500.000 | Chile Government International Bond, 2.75%, 31/01/2027              | 1.422.407    |
| 1.186.000 | Brazilian Government International Bond, 8.25%, 20/01/2034          | 1.353.855    |
| 1.207.741 | Uruguay Government International Bond, 5.75%, 28/10/2034            | 1.347.235    |
| 1.408.000 | Turkey Government International Bond, 9.13%, 13/07/2030             | 1.296.064    |
| 1.253.000 | Morocco Government International Bond, 6.50%, 08/09/2033            | 1.278.123    |
| 1.132.000 | Romanian Government International Bond, 7.13%, 17/01/2033           | 1.187.236    |
| 1.369.000 | Republic of Armenia International Bond, 3.60%, 02/02/2031           | 1.063.029    |
| 1.230.000 | Serbia International Bond, 1.00%, 23/09/2028                        | 1.003.212    |
| 970.000   | Mexico Government International Bond, 2.38%, 11/02/2030             | 943.986      |
| 970.000   | Oman Government International Bond, 6.75%, 17/01/2048               | 934.683      |
| 1.257.000 | Abu Dhabi Government International Bond, 3.00%, 15/09/2051          | 875.375      |
| 750.000   | Peruvian Government International Bond, 7.35%, 21/07/2025           | 791.723      |
| 770.000   | Serbia International Bond, 3.13%, 15/05/2027                        | 736.352      |
| 893.000   | Serbia International Bond, 1.50%, 26/06/2029                        | 726.356      |
| 1.209.694 | Ecuador Government International Bond, 5.50%, 31/07/2030            | 659.245      |
| 750.000   | Brazilian Government International Bond, 5.63%, 21/02/2047          | 630.796      |
| 758.000   | Dominican Republic International Bond, 6.40%, 05/06/2049            | 628.079      |
| 614.000   | Serbia International Bond, 6.50%, 26/09/2033                        | 608.377      |
| 486.000   | Hungary Government International Bond, 7.63%, 29/03/2041            | 533.409      |
| 486.000   | Romanian Government International Bond, 7.63%, 17/01/2053           | 522.567      |
| 1.690.000 | Argentine Republic Government International Bond, 1.00%, 09/07/2029 | 512.305      |
| 600.000   | Romanian Government International Bond, 4.63%, 03/04/2049           | 504.813      |

## Systematic Global Sustainable Value – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades | Descripción de los valores                 | Coste USD |
|----------|--------------------------------------------|-----------|
| 27.196   | Shell Plc                                  | 797.520   |
| 37.829   | Iberdrola SA                               | 491.720   |
| 10.377   | Comcast Corp Class A                       | 399.162   |
| 3.354    | Simon Property Group Inc                   | 380.919   |
| 5.844    | TotalEnergies SE                           | 350.105   |
| 10.890   | CSX Corp                                   | 344.612   |
| 638      | Humana Inc                                 | 323.150   |
| 1.521    | Meta Platforms Inc Class A                 | 305.779   |
| 14.855   | Manulife Financial Corp                    | 290.463   |
| 345      | Broadcom Inc                               | 286.233   |
| 7.431    | Enbridge Inc                               | 283.118   |
| 4.139    | PulteGroup Inc                             | 274.939   |
| 2.200    | Expeditors International of Washington Inc | 251.698   |
| 17.276   | Fortescue Metals Group Ltd                 | 243.015   |
| 7.508    | Pembina Pipeline Corp                      | 241.953   |
| 7.152    | Fox Corp Class B                           | 237.518   |
| 3.983    | Coca-Cola Europacific Partners Plc         | 236.295   |
| 1.311    | AmerisourceBergen Corp Class A             | 233.477   |
| 11.865   | AT&T Inc                                   | 227.437   |
| 15.200   | Mizuho Financial Group Inc                 | 226.650   |
| 17.000   | Alibaba Group Holding Ltd                  | 225.555   |
| 9.718    | SSE Plc                                    | 225.036   |
| 1.694    | Ferguson Plc                               | 224.858   |
| 41       | NVR Inc                                    | 223.632   |
| 3.244    | Bristol-Myers Squibb Co                    | 223.183   |
| 1.858    | NIKE Inc Class B                           | 222.800   |
| 750      | Home Depot Inc                             | 222.225   |
| 2.612    | Loblaw Companies Ltd                       | 221.835   |
| 1.970    | Skyworks Solutions Inc                     | 220.049   |
| 739      | McDonald's Corp                            | 214.017   |
| 2.631    | State Street Corp                          | 209.945   |
| 732      | Kuehne + Nagel International AG            | 202.871   |
| 3.260    | Regency Centers Corp                       | 199.052   |
| 10.030   | National Australia Bank Ltd                | 198.856   |
| 1.776    | Merck & Co Inc                             | 197.894   |
| 1.703    | Vinci SA                                   | 196.290   |

## Systematic Global Sustainable Value – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades | Descripción de los valores                | Producto USD |
|----------|-------------------------------------------|--------------|
| 5.437    | Phillips 66                               | 525.627      |
| 14.370   | Anglo American Plc                        | 498.596      |
| 8.907    | CRH Plc                                   | 439.316      |
| 1.470    | Microsoft Corp                            | 412.544      |
| 11.110   | Pembina Pipeline Corp                     | 355.635      |
| 4.733    | CVS Health Corp                           | 338.433      |
| 2.735    | QUALCOMM Inc                              | 316.493      |
| 152.102  | Barclays Plc                              | 297.773      |
| 116      | Booking Holdings Inc                      | 296.459      |
| 1.550    | Tesla Inc                                 | 289.875      |
| 1.579    | Apple Inc                                 | 280.294      |
| 6.703    | Pfizer Inc                                | 274.054      |
| 4.020    | ONEOK Inc                                 | 268.833      |
| 6.695    | Enbridge Inc                              | 261.258      |
| 3.389    | CBRE Group Inc Class A                    | 252.019      |
| 14.003   | Australia & New Zealand Banking Group Ltd | 248.865      |
| 2.305    | Starbucks Corp                            | 243.796      |
| 3.823    | TotalEnergies SE                          | 239.154      |
| 21       | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG    | 239.062      |
| 7.905    | Weyerhaeuser Co                           | 236.185      |
| 5.012    | Deutsche Post AG                          | 235.945      |
| 2.709    | Emerson Electric Co                       | 234.910      |

## Tactical Macro – Informe de compras y ventas significativas

En el período no hubo compras o ventas

\*Tactical Macro se lanzó el 30 de junio de 2023.

## Ultra Short Term Euro Bond – Informe de compras y ventas significativas

20 compras de mayor valor:

| Unidades   | Descripción de los valores                                         | Coste EUR  |
|------------|--------------------------------------------------------------------|------------|
| 15.000.000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp, 3.60%, 16/02/2026                    | 14.948.874 |
| 15.000.000 | Bank of Nova Scotia, 3.05%, 31/10/2024                             | 14.865.900 |
| 10.000.000 | Westpac Banking Corp, 3.46%, 04/04/2025                            | 10.004.890 |
| 10.000.000 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd, 3.44%, 04/04/2025       | 9.976.660  |
| 10.000.000 | Lloyds Bank Plc, 3.25%, 02/02/2026                                 | 9.948.440  |
| 10.000.000 | Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 2.88%, 28/11/2024     | 9.895.600  |
| 9.839.765  | Dutch Property Finance BV Series 2021-2 Class A, 3.94%, 28/04/2059 | 9.782.694  |
| 9.000.000  | Finland T-Bill, 0.00%, 13/02/2024                                  | 8.792.007  |
| 8.300.000  | US Bancorp, 0.85%, 07/06/2024                                      | 7.953.551  |
| 7.000.000  | Quarzo 2023-1 Series Class A1, 0.00%, 15/12/2039                   | 7.000.000  |
| 6.050.000  | Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2033                           | 6.013.944  |
| 6.000.000  | ALD SA, 1.25%, 02/03/2026                                          | 5.490.000  |
| 5.500.000  | Intesa Sanpaolo SpA, 5.00%, 08/03/2028                             | 5.481.267  |
| 6.000.000  | Nationale-Nederlanden Bank NV, 1.00%, 25/09/2028                   | 5.388.300  |
| 5.500.000  | UBS Group AG, 2.13%, 13/10/2026                                    | 5.117.850  |
| 5.100.000  | Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 3.25%, 18/04/2028     | 5.077.815  |
| 6.000.000  | Heimstaden Bostad AB, 1.13%, 21/01/2026                            | 4.990.680  |
| 4.900.000  | Swedbank AB, 4.63%, 30/05/2026                                     | 4.895.982  |
| 5.000.000  | UniCredit SpA, 1.25%, 16/06/2026                                   | 4.700.000  |
| 4.400.000  | Banco BPM SpA, 6.00%, 14/06/2028                                   | 4.398.020  |

## Ultra Short Term Euro Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades  | Descripción de los valores                                    | Producto EUR |
|-----------|---------------------------------------------------------------|--------------|
| 6.770.000 | Heimstaden Bostad AB, 2.13%, 05/09/2023                       | 6.652.291    |
| 6.375.759 | MIRAVET Sarl Series 2019-1 Class A Class A, 4.17%, 26/05/2065 | 6.299.250    |
| 6.300.000 | Goldman Sachs Group Inc, 1.38%, 15/05/2024                    | 6.145.596    |
| 5.300.000 | Bayer AG, 0.05%, 12/01/2025                                   | 4.983.590    |
| 5.000.000 | Barclays Plc, 3.38%, 02/04/2025                               | 4.951.120    |
| 5.000.000 | UniCredit SpA, 0.33%, 19/01/2026                              | 4.543.000    |
| 4.100.000 | Bank of Nova Scotia, 3.25%, 18/01/2028                        | 4.145.674    |
| 4.200.000 | Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2033                      | 4.141.083    |
| 4.000.000 | Vonovia SE, 4.75%, 23/05/2027                                 | 4.042.340    |
| 3.900.000 | ING Groep NV, 4.75%, 23/05/2034                               | 3.933.190    |
| 4.000.000 | Smurfit Kappa Acquisitions ULC, 2.88%, 15/01/2026             | 3.930.930    |
| 3.750.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.40%, 01/05/2033          | 3.867.863    |
| 3.918.978 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.60%, 22/11/2028          | 3.768.489    |
| 3.800.000 | Arval Service Lease SA, 3.38%, 04/01/2026                     | 3.714.500    |
| 3.770.000 | Slovakia Government Bond, 3.75%, 23/02/2035                   | 3.677.250    |
| 4.983.000 | European Union, 1.25%, 04/02/2043                             | 3.606.895    |
| 3.600.000 | American Tower Corp, 4.13%, 16/05/2027                        | 3.580.776    |
| 3.675.000 | Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 04/07/2024                        | 3.559.605    |
| 3.681.000 | Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/07/2033                | 3.528.781    |
| 3.670.000 | Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.95%, 15/06/2029          | 3.504.897    |
| 3.830.000 | French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/02/2028        | 3.493.381    |
| 3.300.000 | NatWest Group Plc, 4.77%, 16/02/2029                          | 3.321.780    |

## Uncorrelated Strategies – Informe de compras y ventas significativas

Total compras:

| Unidades    | Descripción de los valores                     | Coste USD   |
|-------------|------------------------------------------------|-------------|
| 1.066.441   | Dr ING hc F Porsche AG - Preferred Shares      | 131.298.671 |
| 125.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 05/07/2023 | 122.985.000 |
| 115.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 06/06/2023 | 113.258.204 |
| 105.000.000 | United States Treasury Bill, 0,00%, 02/05/2023 | 103.435.935 |
| 105.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 13/06/2023 | 103.366.105 |
| 105.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 20/06/2023 | 103.345.974 |
| 100.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 16/05/2023 | 98.511.500  |
| 100.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 22/06/2023 | 98.489.108  |
| 100.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00% 09/05/2023  | 98.485.667  |
| 100.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 27/06/2023 | 98.450.272  |
| 85.000.000  | United States Treasury Bill, 0.00%, 17/08/2023 | 83.648.875  |
| 80.000.000  | United States Treasury Bill, 0.00%, 24/08/2023 | 78.830.584  |
| 80.000.000  | United States Treasury Bill, 0.00%, 01/08/2023 | 78.737.146  |
| 80.000.000  | United States Treasury Bill, 0.00%, 10/08/2023 | 78.646.413  |
| 70.000.000  | United States Treasury Bill, 0.00%, 23/05/2023 | 68.940.999  |
| 70.000.000  | United States Treasury Bill, 0.00%, 30/05/2023 | 68.927.397  |
| 60.000.000  | United States Treasury Bill, 0.00%, 31/08/2023 | 59.160.068  |
| 2.600       | Baskets-United States, 0.00%, 18/08/2023       | 245.700     |
| 188.000     | Goldman Sachs International, 0.00%, 23/05/2023 | 141.000     |

## Uncorrelated Strategies – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Total ventas:

| Unidades    | Descripción de los valores                     | Producto USD |
|-------------|------------------------------------------------|--------------|
| 1.093.653   | Dr ING hc F Porsche AG - Preferred Shares      | 135.273.232  |
| 105.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 02/05/2023 | 104.935.731  |
| 100.000.000 | United States Treasury Bill, 0.00%, 16/05/2023 | 99.940.867   |
| 75.000.000  | United States Treasury Bill, 0.00%, 27/04/2023 | 74.976.259   |
| 45.000.000  | United States Treasury Bill, 0.00%, 30/05/2023 | 44.983.873   |
| 20.000.000  | United States Treasury Bill, 0.00%, 09/05/2023 | 19.974.517   |
| 17.000.000  | United States Treasury Bill, 0.00%, 23/05/2023 | 16.980.617   |
| 10.000.000  | United States Treasury Bill, 0.00%, 13/04/2023 | 9.991.917    |

## Uncorrelated Trading – Informe de compras y ventas significativas

20 compras de mayor valor:

| Unidades      | Descripción de los valores                       | Coste USD  |
|---------------|--------------------------------------------------|------------|
| 48.000.000    | United States Treasury Bill, 0.00%, 09/05/2023   | 47.273.120 |
| 47.000.000    | United States Treasury Bill, 0.00%, 13/06/2023   | 46.268.638 |
| 45.000.000    | United States Treasury Bill, 0.00%, 30/03/2023   | 44.549.925 |
| 41.000.000    | United States Treasury Bill, 0.00%, 06/06/2023   | 40.379.012 |
| 40.000.000    | United States Treasury Bill, 0.00%, 23/05/2023   | 39.394.857 |
| 24.000.000    | Siemens Energy Finance BV, 5.63%, 14/09/2025     | 35.087.468 |
| 30.000.000    | United States Treasury Bill, 0.00%, 16/05/2023   | 29.553.450 |
| 16.500.000    | Palo Alto Networks Inc, 0.38%, 01/06/2025        | 27.941.707 |
| 2.480.000.000 | ANA Holdings Inc, 0.00%, 10/12/2031              | 20.443.011 |
| 20.000.000    | United States Treasury Bill, 0.00%, 30/05/2023   | 19.693.542 |
| 20.000.000    | United States Treasury Bill, 0.00%, 27/06/2023   | 19.690.054 |
| 966.454       | Volvo AB                                         | 19.309.920 |
| 1.788.123     | Deutsche Lufthansa AG                            | 18.944.704 |
| 14.700.000    | Deutsche Lufthansa AG, 2.00%, 17/11/2025         | 17.978.801 |
| 15.800.000    | Sasol Financing USA LLC, 4.50%, 08/11/2027       | 16.913.853 |
| 115.833       | Safran SA                                        | 16.622.731 |
| 16.200.000    | Live Nation Entertainment Inc, 3.13%, 15/01/2029 | 16.324.209 |
| 101.262       | Siemens AG                                       | 15.830.224 |
| 11.461.000    | Safran SA, 0.88%, 15/05/2027                     | 15.082.689 |
| 15.800.000    | Dufry One BV, 0.75%, 30/03/2026                  | 14.749.192 |

## Uncorrelated Trading – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

20 ventas de mayor valor:

| Unidades      | Descripción de los valores                     | Producto USD |
|---------------|------------------------------------------------|--------------|
| 47.000.000    | United States Treasury Bill, 0.00%, 08/06/2023 | 46.880.087   |
| 47.000.000    | United States Treasury Bill, 0.00%, 13/06/2023 | 46.849.332   |
| 29.400.000    | Siemens Energy Finance BV, 5.63%, 14/09/2025   | 45.327.951   |
| 41.000.000    | United States Treasury Bill, 0.00%, 06/06/2023 | 40.907.674   |
| 16.500.000    | Palo Alto Networks Inc, 0.38%, 01/06/2025      | 32.177.849   |
| 3.870.000.000 | ANA Holdings Inc, 0.00%, 10/12/2031            | 31.554.679   |
| 21.500.000    | Deutsche Lufthansa AG, 2.00%, 17/11/2025       | 26.831.904   |
| 2.390.219     | Deutsche Lufthansa AG                          | 25.303.215   |
| 1.240.354     | Volvo AB                                       | 24.835.786   |
| 23.200.000    | Sasol Financing USA LLC, 4.50%, 08/11/2027     | 24.347.278   |
| 24.800.000    | Dufry One BV, 0.75%, 30/03/2026                | 23.524.721   |
| 150.399       | Safran SA                                      | 21.685.835   |
| 20.000.000    | United States Treasury Bill, 0.00%, 30/05/2023 | 19.984.672   |
| 20.000.000    | United States Treasury Bill, 0.00%, 27/06/2023 | 19.896.079   |
| 13.400.000    | Safran SA, 0.88%, 15/05/2027                   | 18.621.023   |
| 142.659       | Dr ING hc F Porsche AG                         | 17.476.232   |
| 107.740       | Siemens AG                                     | 16.872.187   |
| 15.400.000    | ELM BV for Swiss Re Ltd, 3.25%, 13/06/2024     | 16.552.561   |
| 21.300.000    | ams-OSRAM AG, 2.13%, 03/11/2027                | 16.157.884   |
| 8.612.639     | Melrose Industries Plc                         | 16.121.277   |

## US Equity – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades | Descripción de los valores | Coste USD |
|----------|----------------------------|-----------|
| 3.604    | Microsoft Corp             | 955.115   |
| 3.101    | NVIDIA Corp                | 832.714   |
| 5.382    | Dollar Tree Inc            | 777.637   |
| 17.089   | Match Group Inc            | 713.529   |
| 4.453    | Progressive Corp           | 593.644   |
| 5.089    | Amazon.com Inc             | 550.830   |
| 1.158    | Intuit Inc                 | 498.951   |
| 2.638    | Salesforce Inc             | 450.770   |
| 892      | ServiceNow Inc             | 399.867   |
| 2.154    | Analog Devices Inc         | 373.348   |
| 2.390    | AbbVie Inc                 | 373.109   |
| 716      | UnitedHealth Group Inc     | 344.169   |
| 2.181    | Johnson & Johnson          | 341.966   |
| 1.853    | Workday Inc Class A        | 332.205   |
| 1.224    | Meta Platforms Inc Class A | 321.471   |
| 9.454    | Keurig Dr Pepper Inc       | 314.653   |
| 756      | Netflix Inc                | 300.214   |
| 1.025    | McDonald's Corp            | 282.522   |
| 3.899    | Okta Inc Class A           | 274.475   |
| 1.124    | Visa Inc Class A           | 255.811   |
| 3.250    | NextEra Energy Inc         | 246.293   |
| 3.155    | TJX Cos Inc                | 244.778   |
| 1.796    | TE Connectivity Ltd        | 226.456   |
| 1.344    | Apple Inc                  | 212.175   |
| 1.684    | Alphabet Inc Class A       | 173.316   |
| 1.014    | Avery Dennison Corp        | 171.372   |
| 440      | Mastercard Inc Class A     | 164.762   |
| 1.971    | Activision Blizzard Inc    | 154.414   |
| 3.798    | Chewy Inc Class A          | 146.788   |
| 706      | CME Group Inc Class A      | 129.991   |
| 310      | Adobe Inc                  | 125.552   |

## US Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades | Descripción de los valores                 | Producto USD |
|----------|--------------------------------------------|--------------|
| 5.409    | Apple Inc                                  | 890.557      |
| 2.403    | Microsoft Corp                             | 725.680      |
| 5.518    | Alphabet Inc Class A                       | 540.048      |
| 2.133    | SBA Communications Corp Class A            | 476.355      |
| 2.234    | Salesforce Inc                             | 449.369      |
| 817      | ServiceNow Inc                             | 416.311      |
| 3.095    | Amazon.com Inc                             | 318.139      |
| 2.792    | Walt Disney Co                             | 294.571      |
| 886      | Home Depot Inc                             | 273.715      |
| 611      | S&P Global Inc                             | 218.998      |
| 5.713    | Brookfield Corp                            | 203.510      |
| 438      | Adobe Inc                                  | 203.402      |
| 2.458    | TJX Cos Inc                                | 200.170      |
| 888      | Meta Platforms Inc Class A                 | 191.936      |
| 1.521    | NIKE Inc Class B                           | 181.051      |
| 337      | Costco Wholesale Corp                      | 176.918      |
| 943      | CME Group Inc Class A                      | 167.859      |
| 424      | Netflix Inc                                | 148.675      |
| 655      | Union Pacific Corp                         | 131.027      |
| 671      | Analog Devices Inc                         | 128.645      |
| 900      | TE Connectivity Ltd                        | 119.738      |
| 1.466    | Fidelity National Information Services Inc | 109.071      |
| 2.164    | Chewy Inc Class A                          | 93.193       |
| 5.858    | PG&E Corp                                  | 93.147       |
| 483      | CDW Corp                                   | 85.833       |
| 2.863    | Uber Technologies Inc                      | 85.232       |

## US Equity Index PutWrite – Informe de compras y ventas significativas

Total compras:

| Unidades   | Descripción de los valores                     | Coste USD  |
|------------|------------------------------------------------|------------|
| 75.600.000 | United States Treasury Note, 1.75%, 15/03/2025 | 71.970.867 |
| 65.900.000 | United States Treasury Note, 2.88%, 15/06/2025 | 63.717.063 |

Total ventas:

| Unidades   | Descripción de los valores                     | Producto USD |
|------------|------------------------------------------------|--------------|
| 72.200.000 | United States Treasury Note, 0.50%, 15/03/2023 | 71.683.882   |

## US Large Cap Value – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades | Descripción de los valores         | Coste USD  |
|----------|------------------------------------|------------|
| 266.730  | Johnson & Johnson                  | 43.926.728 |
| 234.358  | Procter & Gamble Co                | 33.918.958 |
| 103.009  | Berkshire Hathaway Inc Class B     | 33.105.206 |
| 199.407  | Walmart Inc                        | 29.970.365 |
| 352.875  | Medtronic Plc                      | 29.753.628 |
| 760.909  | Verizon Communications Inc         | 29.657.075 |
| 685.764  | Exelon Corp                        | 28.283.668 |
| 587.810  | Boston Scientific Corp             | 27.891.395 |
| 571.915  | Kroger Co                          | 27.389.708 |
| 97.691   | McDonald's Corp                    | 26.594.257 |
| 102.493  | Becton Dickinson & Co              | 25.966.671 |
| 269.362  | Duke Energy Corp                   | 25.796.720 |
| 291.784  | Gilead Sciences Inc                | 23.853.781 |
| 512.874  | Comcast Corp Class A               | 19.971.701 |
| 109.541  | PepsiCo Inc                        | 19.162.962 |
| 167.791  | DTE Energy Co                      | 18.499.673 |
| 199.454  | American Electric Power Co Inc     | 17.541.065 |
| 215.699  | Mondelez International Inc Class A | 14.372.785 |
| 130.181  | Merck & Co Inc                     | 14.086.604 |
| 86.230   | Sempra Energy                      | 13.313.017 |
| 144.512  | Alphabet Inc Class A               | 12.889.516 |
| 100.864  | 3M Co                              | 12.167.208 |
| 317.167  | Truist Financial Corp              | 11.094.486 |
| 45.873   | Amgen Inc                          | 10.964.215 |
| 96.116   | Exxon Mobil Corp                   | 10.764.699 |
| 105.885  | Philip Morris International Inc    | 10.693.077 |
| 63.142   | Analog Devices Inc                 | 10.684.813 |
| 144.202  | Rio Tinto Plc ADR                  | 10.684.573 |
| 243.213  | Pfizer Inc                         | 10.579.012 |
| 87.362   | Advanced Micro Devices Inc         | 10.271.167 |
| 286.123  | US Bancorp                         | 10.059.497 |
| 33.706   | Air Products & Chemicals Inc       | 9.934.131  |
| 193.869  | Citigroup Inc                      | 9.750.289  |
| 67.711   | PNC Financial Services Group Inc   | 9.151.013  |
| 64.163   | Salesforce Inc                     | 9.112.289  |
| 64.683   | JPMorgan Chase & Co                | 8.989.647  |

## US Large Cap Value – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades  | Descripción de los valores           | Producto USD |
|-----------|--------------------------------------|--------------|
| 1.536.736 | Bank of America Corp                 | 48.608.548   |
| 193.481   | Cummins Inc                          | 44.417.447   |
| 60.475    | Humana Inc                           | 29.048.688   |
| 669.299   | Freeport-McMoRan Inc                 | 24.748.642   |
| 255.194   | Morgan Stanley                       | 24.320.227   |
| 665.474   | Truist Financial Corp                | 23.302.914   |
| 48.398    | Elevance Health Inc                  | 22.943.373   |
| 102.614   | Caterpillar Inc                      | 22.739.708   |
| 72.789    | Parker-Hannifin Corp                 | 22.377.239   |
| 197.194   | Exxon Mobil Corp                     | 21.754.608   |
| 110.849   | Honeywell International Inc          | 21.578.622   |
| 92.635    | Constellation Brands Inc Class A     | 20.169.240   |
| 174.895   | Walt Disney Co                       | 19.055.219   |
| 181.032   | ConocoPhillips                       | 19.017.731   |
| 222.501   | Emerson Electric Co                  | 18.907.186   |
| 292.309   | Johnson Controls International Plc   | 18.457.851   |
| 272.126   | MetLife Inc                          | 17.483.267   |
| 129.705   | International Business Machines Corp | 17.315.371   |
| 47.154    | Goldman Sachs Group Inc              | 17.249.129   |
| 71.222    | Danaher Corp                         | 16.456.810   |
| 826.616   | Regions Financial Corp               | 16.238.453   |
| 238.874   | Rio Tinto Plc ADR                    | 15.339.506   |
| 152.089   | Raytheon Technologies Corp           | 14.488.945   |
| 144.512   | Alphabet Inc Class A                 | 13.714.553   |
| 117.900   | Oracle Corp                          | 12.321.223   |
| 64.163    | Salesforce Inc                       | 10.538.471   |
| 68.064    | Nucor Corp                           | 10.023.585   |
| 192.199   | Alcoa Corp                           | 9.707.279    |
| 60.864    | M&T Bank Corp                        | 9.410.716    |
| 67.348    | JPMorgan Chase & Co                  | 9.391.569    |
| 270.512   | Delta Air Lines Inc                  | 9.340.412    |
| 353.045   | Intel Corp                           | 9.246.971    |
| 286.123   | US Bancorp                           | 9.166.391    |
| 19.343    | Lockheed Martin Corp                 | 8.904.539    |
| 65.309    | Prologis Inc                         | 7.915.272    |
| 144.758   | Newmont Corp                         | 7.645.225    |

## US Long Short Equity – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades | Descripción de los valores         | Coste USD |
|----------|------------------------------------|-----------|
| 17.404   | Progressive Corp                   | 2.382.709 |
| 48.894   | Match Group Inc                    | 2.007.797 |
| 13.551   | Dollar Tree Inc                    | 1.936.310 |
| 13.202   | Jacobs Solutions Inc               | 1.590.498 |
| 47.242   | Keurig Dr Pepper Inc               | 1.572.027 |
| 10.458   | JPMorgan Chase & Co                | 1.430.992 |
| 16.709   | NextEra Energy Inc                 | 1.269.401 |
| 16.900   | TransUnion                         | 1.119.447 |
| 17.441   | Apollo Global Management Inc       | 1.074.734 |
| 1.154    | Equinix Inc                        | 898.405   |
| 2.559    | Goldman Sachs Group Inc            | 884.092   |
| 2.976    | NVIDIA Corp                        | 861.308   |
| 3.186    | McDonald's Corp                    | 855.990   |
| 10.258   | TJX Cos Inc                        | 784.955   |
| 8.710    | WEC Energy Group Inc               | 773.723   |
| 4.435    | Chevron Corp                       | 712.534   |
| 2.380    | Meta Platforms Inc Class A         | 684.302   |
| 17.596   | Foot Locker Inc                    | 670.638   |
| 2.337    | Microsoft Corp                     | 641.754   |
| 29.000   | Kenvue Inc                         | 638.000   |
| 17.867   | Brookfield Corp                    | 628.000   |
| 1.389    | Intuit Inc                         | 627.463   |
| 15.978   | Enbridge Inc                       | 607.086   |
| 7.587    | Mondelez International Inc Class A | 507.697   |
| 7.732    | Freshpet Inc                       | 507.478   |
| 3.235    | Walmart Inc                        | 475.139   |
| 6.088    | Activision Blizzard Inc            | 463.339   |
| 906      | UnitedHealth Group Inc             | 438.437   |
| 728      | Thermo Fisher Scientific Inc       | 425.175   |
| 2.441    | Salesforce Inc                     | 424.956   |
| 7.303    | Boston Scientific Corp             | 349.823   |
| 3.151    | Walt Disney Co                     | 344.982   |

## US Long Short Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades | Descripción de los valores                 | Producto USD |
|----------|--------------------------------------------|--------------|
| 46.470   | Apollo Global Management Inc               | 3.360.928    |
| 17.832   | Apple Inc                                  | 2.978.198    |
| 10.784   | Meta Platforms Inc Class A                 | 2.317.118    |
| 9.879    | Salesforce Inc                             | 1.988.144    |
| 6.203    | Microsoft Corp                             | 1.845.382    |
| 16.262   | Amazon.com Inc                             | 1.676.492    |
| 3.826    | Adobe Inc                                  | 1.653.408    |
| 27.799   | Fidelity National Information Services Inc | 1.452.855    |
| 12.842   | Walt Disney Co                             | 1.313.471    |
| 3.288    | S&P Global Inc                             | 1.165.091    |
| 23.900   | nVent Electric Plc                         | 1.015.475    |
| 7.900    | TE Connectivity Ltd                        | 986.498      |
| 11.821   | NextEra Energy Inc                         | 908.434      |
| 5.838    | Procter & Gamble Co                        | 876.434      |
| 2.559    | Goldman Sachs Group Inc                    | 850.976      |
| 3.260    | Becton Dickinson & Co                      | 813.887      |
| 15.501   | Alcoa Corp                                 | 720.806      |
| 6.797    | Expedia Group Inc                          | 698.127      |
| 2.407    | Air Products and Chemicals Inc             | 674.388      |
| 2.001    | Home Depot Inc                             | 623.460      |
| 2.567    | Equifax Inc                                | 589.516      |
| 7.237    | Okta Inc Class A                           | 556.349      |
| 2.911    | Analog Devices Inc                         | 554.152      |
| 946      | ServiceNow Inc                             | 532.304      |
| 17.596   | Foot Locker Inc                            | 495.975      |
| 3.300    | JPMorgan Chase & Co                        | 462.000      |
| 5.140    | Floor & Decor Holdings Inc Class A         | 438.044      |
| 6.004    | Mondelez International Inc Class A         | 437.158      |
| 12.041   | Keurig Dr Pepper Inc                       | 431.143      |
| 3.377    | NIKE Inc Class B                           | 414.019      |
| 4.753    | Ashland Inc                                | 411.930      |
| 1.807    | Asbury Automotive Group Inc                | 409.661      |

## US Multi Cap Opportunities – Informe de compras y ventas significativas

Total compras:

| Unidades | Descripción de los valores               | Coste USD |
|----------|------------------------------------------|-----------|
| 32.000   | Verisk Analytics Inc Class A             | 5.754.651 |
| 36.000   | EOG Resources Inc                        | 3.972.781 |
| 26.000   | Dollar Tree Inc                          | 3.801.155 |
| 53.000   | TransUnion                               | 3.599.869 |
| 19.500   | Avery Dennison Corp                      | 3.289.325 |
| 23.000   | Electronic Arts Inc                      | 2.882.438 |
| 63.000   | Simply Good Foods Co                     | 2.242.428 |
| 7.400    | WD-40 Co                                 | 1.274.002 |
| 8.800    | QUALCOMM Inc                             | 1.139.786 |
| 23.800   | Brookfield Renewable Corp Class A        | 739.217   |
| 2.000    | Nordson Corp                             | 439.280   |
| 16.400   | Graphic Packaging Holding Co             | 383.752   |
| 10.000   | Brookfield Corp                          | 356.606   |
| 10.200   | CSX Corp                                 | 308.244   |
| 3.000    | Westinghouse Air Brake Technologies Corp | 304.388   |
| 3.000    | Walt Disney Co                           | 299.730   |
| 1.000    | Becton Dickinson & Co                    | 248.730   |

## US Multi Cap Opportunities – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades | Descripción de los valores              | Producto USD |
|----------|-----------------------------------------|--------------|
| 125.000  | Raytheon Technologies Corp              | 12.405.764   |
| 30.000   | Sherwin-Williams Co                     | 6.616.771    |
| 22.500   | HCA Healthcare Inc                      | 6.004.516    |
| 19.000   | Motorola Solutions Inc                  | 5.269.837    |
| 14.000   | Berkshire Hathaway Inc Class B          | 4.480.504    |
| 13.600   | Microsoft Corp                          | 4.278.718    |
| 38.100   | Lamb Weston Holdings Inc                | 3.668.197    |
| 21.000   | Apple Inc                               | 3.488.360    |
| 46.600   | Charles Schwab Corp                     | 3.485.484    |
| 29.300   | Alphabet Inc Class C                    | 3.377.906    |
| 103.825  | Brookfield Asset Management Ltd Class A | 3.256.259    |
| 58.000   | Ball Corp                               | 3.232.886    |
| 76.300   | US Foods Holding Corp                   | 2.978.585    |
| 8.900    | McDonald's Corp                         | 2.570.655    |
| 17.000   | Eagle Materials Inc                     | 2.545.179    |
| 31.000   | Brunswick Corp                          | 2.515.065    |
| 77.000   | CSX Corp                                | 2.452.072    |
| 32.800   | BJ's Wholesale Club Holdings Inc        | 2.447.714    |
| 67.600   | Brookfield Corp                         | 2.438.959    |
| 10.500   | Lowe's Cos Inc                          | 2.253.783    |
| 54.500   | Aramark                                 | 2.216.666    |
| 54.700   | Pfizer Inc                              | 2.196.468    |
| 18.000   | NIKE Inc Class B                        | 2.188.264    |
| 17.000   | Electronic Arts Inc                     | 2.125.875    |
| 19.500   | Columbia Sportswear Co                  | 1.798.961    |
| 25.200   | Mondelez International Inc Class A      | 1.777.591    |
| 11.100   | JPMorgan Chase & Co                     | 1.553.734    |
| 600      | Booking Holdings Inc                    | 1.553.521    |
| 4.500    | Rockwell Automation Inc                 | 1.352.360    |
| 5.200    | Chubb Ltd                               | 1.076.727    |

## US Real Estate Securities – Informe de compras y ventas significativas

20 compras de mayor valor:

| Unidades | Descripción de los valores      | Coste USD  |
|----------|---------------------------------|------------|
| 431.449  | VICI Properties Inc Class A     | 14.078.187 |
| 18.947   | Equinix Inc                     | 13.608.164 |
| 167.831  | Realty Income Corp              | 10.950.261 |
| 112.964  | Boston Properties Inc           | 6.016.198  |
| 20.055   | Public Storage                  | 5.977.154  |
| 42.259   | Crown Castle Inc                | 5.806.506  |
| 369.287  | Urban Edge Properties           | 5.564.814  |
| 194.043  | Weyerhaeuser Co                 | 5.544.800  |
| 173.837  | Omega Healthcare Investors Inc  | 5.430.868  |
| 70.915   | Equity LifeStyle Properties Inc | 4.614.933  |
| 111.942  | Invitation Homes Inc            | 3.679.237  |
| 176.014  | Kimco Realty Corp               | 3.211.120  |
| 92.903   | Apartment Income REIT Corp      | 3.176.911  |
| 19.798   | Simon Property Group Inc        | 2.105.310  |
| 38.704   | Iron Mountain Inc               | 2.099.220  |
| 5.390    | American Tower Corp             | 1.068.532  |
| 8.706    | Prologis Inc                    | 1.032.556  |
| 7.775    | Welltower Inc                   | 544.997    |
| 1.821    | Essex Property Trust Inc        | 373.529    |
| 7.936    | Ventas Inc                      | 348.956    |

## US Real Estate Securities – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades  | Descripción de los valores      | Producto USD |
|-----------|---------------------------------|--------------|
| 227.876   | Digital Realty Trust Inc        | 21.620.456   |
| 18.456    | Equinix Inc                     | 13.374.713   |
| 106.922   | Prologis Inc                    | 13.312.508   |
| 148.619   | Welltower Inc                   | 11.447.237   |
| 1.022.272 | Medical Properties Trust Inc    | 10.129.056   |
| 34.060    | Public Storage                  | 9.919.245    |
| 44.121    | American Tower Corp             | 8.960.059    |
| 144.312   | Boston Properties Inc           | 8.252.100    |
| 192.153   | Spirit Realty Capital Inc       | 7.495.440    |
| 49.298    | Sun Communities Inc             | 6.729.551    |
| 50.226    | Crown Castle Inc                | 6.426.614    |
| 293.224   | Kimco Realty Corp               | 6.161.930    |
| 96.558    | Equity Residential              | 5.905.107    |
| 87.316    | Realty Income Corp              | 5.466.546    |
| 154.709   | VICI Properties Inc Class A     | 4.953.529    |
| 92.248    | Iron Mountain Inc               | 4.942.814    |
| 78.167    | Rexford Industrial Realty Inc   | 4.860.216    |
| 28.677    | Simon Property Group Inc        | 3.271.434    |
| 14.910    | Essex Property Trust Inc        | 3.270.213    |
| 89.007    | Apartment Income REIT Corp      | 3.212.362    |
| 64.977    | Ventas Inc                      | 3.042.959    |
| 19.032    | Extra Space Storage Inc         | 2.934.099    |
| 86.122    | Invitation Homes Inc            | 2.795.486    |
| 41.244    | Equity LifeStyle Properties Inc | 2.774.434    |
| 10.586    | SBA Communications Corp Class A | 2.726.832    |
| 73.349    | Weyerhaeuser Co                 | 2.267.098    |
| 52.725    | UDR Inc                         | 2.173.132    |
| 86.132    | Healthpeak Properties Inc       | 1.961.986    |

## US Small Cap – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades | Descripción de los valores    | Coste USD |
|----------|-------------------------------|-----------|
| 124.017  | Tidewater Inc                 | 5.422.648 |
| 51.761   | SPX Technologies Inc          | 3.760.323 |
| 57.146   | ESAB Corp                     | 3.346.432 |
| 37.056   | QuidelOrtho Corp              | 3.300.252 |
| 10.346   | Winmark Corp                  | 3.233.668 |
| 134.446  | Stevanato Group SpA           | 3.229.365 |
| 86.557   | Simply Good Foods Co          | 3.189.214 |
| 46.647   | Shift4 Payments Inc Class A   | 3.166.604 |
| 68.436   | Amphastar Pharmaceuticals Inc | 2.795.977 |
| 140.921  | Element Solutions Inc         | 2.759.109 |
| 21.677   | Standex International Corp    | 2.716.293 |
| 142.880  | Oceaneering International Inc | 2.707.215 |
| 90.080   | Sitio Royalties Corp Class A  | 2.300.070 |
| 43.374   | Cactus Inc Class A            | 2.106.133 |
| 51.426   | United Community Banks Inc    | 1.666.692 |
| 22.372   | Arcosa Inc                    | 1.624.008 |
| 13.272   | CRA International Inc         | 1.536.241 |
| 54.313   | Driven Brands Holdings Inc    | 1.502.397 |
| 13.520   | ESCO Technologies Inc         | 1.304.697 |
| 154.803  | Hillman Solutions Corp        | 1.266.969 |
| 6.546    | FTI Consulting Inc            | 1.126.378 |
| 1.282    | Cable One Inc                 | 912.995   |
| 52.118   | Utz Brands Inc                | 880.536   |
| 9.501    | Bio-Techne Corp               | 735.164   |

## US Small Cap – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

| Unidades | Descripción de los valores                    | Producto USD |
|----------|-----------------------------------------------|--------------|
| 92.496   | National Instruments Corp                     | 4.866.670    |
| 8.829    | IDEXX Laboratories Inc                        | 4.283.190    |
| 112.053  | FormFactor Inc                                | 3.479.421    |
| 9.667    | Pool Corp                                     | 3.448.823    |
| 8.790    | West Pharmaceutical Services Inc              | 3.127.762    |
| 16.454   | Manhattan Associates Inc                      | 2.676.070    |
| 13.781   | Quaker Chemical Corp                          | 2.631.491    |
| 24.821   | Church & Dwight Co Inc                        | 2.156.869    |
| 87.331   | Certara Inc                                   | 2.013.263    |
| 12.295   | SPS Commerce Inc                              | 1.970.474    |
| 24.189   | BOK Financial Corp                            | 1.937.681    |
| 12.382   | Novanta Inc                                   | 1.925.858    |
| 23.321   | AAON Inc                                      | 1.905.662    |
| 17.092   | Fox Factory Holding Corp                      | 1.828.267    |
| 10.703   | Jack Henry & Associates Inc                   | 1.562.164    |
| 2.018    | Fair Isaac Corp                               | 1.518.589    |
| 17.974   | Lattice Semiconductor Corp                    | 1.476.902    |
| 27.715   | Matador Resources Co                          | 1.400.454    |
| 7.219    | FTI Consulting Inc                            | 1.360.418    |
| 42.516   | Glacier Bancorp Inc                           | 1.265.671    |
| 8.516    | Lindsay Corp                                  | 1.216.636    |
| 14.427   | Bio-Techne Corp                               | 1.182.549    |
| 29.752   | Bank of Hawaii Corp                           | 1.173.908    |
| 5.892    | WD-40 Co                                      | 1.097.230    |
| 1.924    | Chemed Corp                                   | 1.042.678    |
| 81.444   | CVB Financial Corp                            | 1.030.825    |
| 8.959    | LCI Industries                                | 1.027.582    |
| 11.635   | Power Integrations Inc                        | 1.003.832    |
| 26.596   | Artisan Partners Asset Management Inc Class A | 985.842      |
| 3.012    | MarketAxess Holdings Inc                      | 967.233      |
| 11.181   | Haemonetics Corp                              | 953.483      |

## US Small Cap Intrinsic Value – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

| Unidades | Descripción de los valores                      | Coste USD |
|----------|-------------------------------------------------|-----------|
| 161.968  | Kyndryl Holdings Inc                            | 2.321.789 |
| 31.030   | KBR Inc                                         | 1.727.002 |
| 31.899   | Devon Energy Corp                               | 1.709.446 |
| 51.254   | Criteo SA ADR                                   | 1.596.027 |
| 52.230   | International Game Technology Plc               | 1.361.081 |
| 39.384   | Viasat Inc                                      | 1.336.871 |
| 92.366   | Stratasys Ltd                                   | 1.309.525 |
| 19.825   | MACOM Technology Solutions Holdings Inc Class H | 1.282.298 |
| 25.831   | Ciena Corp                                      | 1.238.792 |
| 13.580   | Ormat Technologies Inc                          | 1.158.628 |
| 27.084   | ODP Corp                                        | 1.156.926 |
| 15.723   | Acadia Healthcare Co Inc                        | 1.146.069 |
| 6.479    | Avery Dennison Corp                             | 1.139.694 |
| 85.700   | Patterson-UTI Energy Inc                        | 1.105.528 |
| 13.295   | Crown Holdings Inc                              | 1.101.171 |
| 56.948   | Cleveland-Cliffs Inc                            | 1.027.165 |
| 48.226   | Veeco Instruments Inc                           | 988.042   |
| 14.671   | Arcosa Inc                                      | 984.704   |
| 21.604   | Rambus Inc                                      | 942.574   |
| 53.224   | Resideo Technologies Inc                        | 923.321   |
| 129.020  | Under Armour Inc Class C                        | 907.571   |
| 15.702   | AerCap Holdings NV                              | 899.230   |
| 18.024   | TreeHouse Foods Inc                             | 881.620   |
| 3.065    | Molina Healthcare Inc                           | 866.333   |
| 42.413   | Cannae Holdings Inc                             | 856.781   |
| 20.254   | Mercury Systems Inc                             | 845.898   |
| 51.966   | Banc of California Inc                          | 844.961   |
| 19.721   | AtriCure Inc                                    | 844.046   |
| 82.977   | Lions Gate Entertainment Corp Class B           | 813.135   |
| 49.982   | Hain Celestial Group Inc                        | 810.920   |
| 32.770   | Vistra Corp                                     | 806.756   |
| 9.517    | Wix.com Ltd                                     | 782.952   |
| 10.085   | New Relic Inc                                   | 741.821   |
| 204.290  | Conduent Inc                                    | 738.076   |
| 90.757   | ZimVie Inc                                      | 722.757   |
| 57.542   | Huntington Bancshares Inc                       | 704.158   |
| 12.500   | Texas Capital Bancshares Inc                    | 691.811   |
| 16.785   | Integra LifeSciences Holdings Corp              | 677.058   |
| 46.081   | TechnipFMC Plc                                  | 647.833   |
| 7.918    | Haemonetics Corp                                | 639.139   |
| 21.434   | Patterson Cos Inc                               | 633.003   |
| 14.058   | Stericycle Inc                                  | 630.074   |
| 44.754   | OPENLANE Inc                                    | 629.107   |

## US Small Cap Intrinsic Value – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Total ventas:

| Unidades | Descripción de los valores              | Producto USD |
|----------|-----------------------------------------|--------------|
| 75.634   | Rambus Inc                              | 3.333.645    |
| 21.289   | KBR Inc                                 | 1.260.292    |
| 22.957   | Tempur Sealy International Inc Class I  | 966.306      |
| 48.162   | Cardiovascular Systems Inc              | 961.335      |
| 27.243   | Spirit AeroSystems Holdings Inc Class A | 942.202      |
| 9.790    | Haemonetics Corp                        | 830.418      |
| 72.094   | Sunstone Hotel Investors Inc            | 697.313      |
| 2.164    | Clean Harbors Inc                       | 293.071      |
| 114.241  | Diebold Nixdorf Inc                     | 268.147      |

# NOTAS DE LAS CUENTAS ABREVIADAS NO AUDITADAS

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales normas de contabilidad adoptadas por Neuberger Berman Investment Funds plc (la "Sociedad") son las que se indican a continuación.

### Criterios aplicados en la preparación de las Cuentas

Las cuentas presentadas son las cuentas abreviadas no auditadas correspondientes al semestre finalizado el 30 de junio de 2023. Han sido elaboradas de conformidad con la norma Financial Reporting Standard («FRS») 104: «Interim Financial Reporting» (Cuentas provisionales) emitida por el Financial Reporting Council («FRC»). Las cuentas abreviadas no auditadas se deben analizar junto con las cuentas anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, elaboradas con arreglo a las normas contables generalmente aceptadas en Irlanda, la legislación irlandesa, que incluye la Ley de Sociedades de 2014 (en su versión modificada), el reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 y posteriores modificaciones, y el reglamento denominado Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (el «Reglamento sobre OICVM del Banco Central»). Han sido elaboradas de conformidad con la norma FRS 102: «The financial reporting standard applicable in the UK and Republic of Ireland» (Norma de información financiera aplicable al Reino Unido y la República de Irlanda). Las normas contables generalmente aceptadas en Irlanda para la elaboración de las cuentas que den una imagen fiel son las publicadas por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas (Institute of Chartered Accountants) de Irlanda y promulgadas por el FRC.

Las cuentas se han elaborado con arreglo al principio del coste histórico, modificado por la revalorización de los activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados. La hora de valoración es el cierre del mercado del día de negociación correspondiente. Será un día de negociación cada día hábil o cualquier otro día que el Consejo de administración determine y notifique con antelación al Agente administrativo y a los accionistas. Los Consejeros han valorado la capacidad de la Sociedad para seguir suponiendo la continuidad de su actividad y están convencidos de que cuenta con los recursos necesarios para continuar su actividad en un futuro previsible y al menos en los 12 meses siguientes a la aprobación de estas cuentas. Además, el Consejo de administración no tiene constancia de ninguna incertidumbre sustancial que pueda generar dudas importantes sobre la capacidad de la Sociedad para seguir suponiendo la continuidad de su actividad. Por consiguiente, las cuentas se elaboran suponiendo dicha continuidad.

El formato y parte de la redacción de las cuentas se han adaptado utilizando como base las incluidas en la Ley de Sociedades (Companies Act) de 2014 (en su versión modificada) y la FRS 102, con el fin de reflejar de una forma más apropiada, a juicio del Consejo de administración, la naturaleza de las actividades de la Sociedad como fondo de inversión. La Sociedad cumple los criterios para acogerse a la exención prevista por la FRS 102, con arreglo a la cual ciertos fondos de inversión colectiva no están obligados a elaborar un estado de flujos de caja.

### Política de distribución

El Consejo de administración ha decidido acumular todos los ingresos netos de la inversión y las plusvalías materializadas netas atribuibles a las Clases de acumulación, por lo que no está previsto que se declaren dividendos respecto a las acciones de dichas clases.

#### *Origen de las distribuciones*

Los Estatutos facultan al Consejo de administración para declarar dividendos respecto de cualesquiera acciones con cargo a los ingresos netos (incluidos los ingresos por dividendos e intereses) o la diferencia entre las plusvalías materializadas y latentes y las minusvalías materializadas y latentes respecto de las inversiones de la Sociedad (conjuntamente «Ingresos netos») y también con cargo al capital. Los dividendos abonados con cargo al capital equivalen a una devolución o un reintegro de parte de la inversión inicial del accionista, o bien de cualesquiera plusvalías atribuibles a dicha inversión inicial. Dichos dividendos pueden dar lugar a una disminución inmediata del Valor liquidativo de las acciones correspondientes.

En la actualidad, el Consejo de administración tiene previsto, sin perjuicio de cualquier umbral *de minimis*, declarar y pagar un dividendo equivalente como mínimo al 85% de los Ingresos netos atribuibles a cada una de las clases de reparto, con excepción de las (i) clases de reparto (semanal); (ii) las clases de reparto (mensual); (iii) las clases de reparto (CG) y (iv) las demás clases de reparto de una Cartera respecto de las que el pago de dividendos con cargo al capital y de los Ingresos netos se disponga en el correspondiente Suplemento. No obstante, los accionistas deben tener en cuenta que el Consejo de administración puede decidir con total discrecionalidad si realiza dicha declaración y pagos en relación con una Clase de reparto.

En el caso de las Clases de reparto (semanal), las Clases de reparto (mensual) y las Clases de reparto (CG), el Consejo de administración tiene previsto declarar y pagar un dividendo semanal, mensual o semestral, según proceda, atribuible a las acciones de dichas clases, con cargo a una combinación de los Ingresos netos y capital, de manera que cuando los Ingresos netos del período correspondiente sean inferiores al importe declarado, el remanente se abonará con cargo al capital representado por las correspondientes acciones, lo que permitirá a las clases distribuir dividendos fijos de forma periódica. En el supuesto de que los Ingresos netos atribuibles a las clases de reparto (semanal), las clases de reparto (mensual) o a las clases de reparto (CG) superen el importe declarado durante el período correspondiente, la diferencia positiva entre los Ingresos netos y dicho importe se conservará en una cuenta de reparto respecto de las acciones correspondientes y formará parte del dividendo pagadero durante el siguiente período de reparto. Aunque lo expuesto constituye la intención del Consejo en el momento presente con respecto a la declaración y el pago de dividendos en las Clases de reparto (semanal), las Clases de reparto (mensual) y las Clases de reparto (CG), los Administradores podrán optar, a su entera discreción, por no realizar dicha declaración ni dichos pagos y no es posible garantizar que esos dividendos vayan a abonarse.

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023****1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONT.)****Política de distribución (cont.)***Frecuencia de las distribuciones*

En circunstancias normales, el Consejo de administración tiene previsto que los dividendos relativos a:

- (a) cada una de las Clases de reparto (semanal) de todas las Carteras se declaren y abonen antes del último día hábil de cada semana;
- (b) cada una de las Clases de reparto (mensual) de todas las Carteras se declaren como máximo el último día hábil de cada mes y se abonen en el plazo de tres días hábiles después de dicha fecha;
- (c) cada una de las Clases de reparto (CG) de todas las Carteras se declaren con carácter semestral y se abonen en un plazo de treinta días hábiles;
- (d) cada una de las restantes Clases de reparto de China Bond, Euro Bond Absolute Return, Euro Opportunistic Bond, Global Equity Megatrends y Ultra Short Term Euro Bond se declaren trimestralmente y se abonen en el plazo de treinta días hábiles en relación con los Ingresos netos de esas Clases de reparto correspondientes al trimestre anterior;
- (e) cada una de las restantes Clases de reparto de CLO Income, el Commodities, el Corporate Hybrid Bond, el Emerging Market Debt - Hard Currency, el Emerging Market Debt - Local Currency, el Emerging Market Debt Blend, el Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend, el European High Yield Bond, el Event Driven, el Global Bond, el Global Diversified Income FMP – 2024, el Global Flexible Credit Income, el Global High Yield SDG Engagement, el Global Investment Grade Credit, el Global Opportunistic Bond, el Global Real Estate Securities, el High Yield Bond, el Multi-Asset Income, el Short Duration Emerging Market Debt, el Short Duration High Yield SDG Engagement, el Strategic Income, el Sustainable Asia High Yield, el Sustainable Emerging Market Corporate Debt, el Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency, el US Equity Index PutWrite y el US Real Estate Securities se declararán trimestralmente y se abonarán en el plazo de treinta días hábiles;
- (f) cada una de las restantes Clases de reparto de US Long Short Equity se declaren semestralmente y se abonen en el plazo de treinta días hábiles;
- (g) cada una de las restantes Clases de reparto de Next Generation Space Economy, Uncorrelated Strategies, US Equity, US Large Cap Value, US Multi Cap Opportunities, US Small Cap y US Small Cap Intrinsic Value se declaren anualmente y se abonen en el plazo de treinta días hábiles;
- (h) cada una de las restantes Clases de reparto de las demás Carteras se declaren de forma anual y se abonen como máximo en un plazo de treinta días hábiles en relación con los Ingresos netos de las Clases de reparto respecto del año natural finalizado el 31 de diciembre anterior;
- (i) cada una de las Clases de reparto de ingresos brutos (mensual) de las Carteras se declaren como máximo el último día hábil de cada mes y se abonen en el plazo de tres días hábiles, y
- (j) cada una de las restantes Clases de reparto de ingresos (brutos) de todas las Carteras se declaren con carácter trimestral y se abonen en un plazo de treinta días hábiles.

Siempre que existan ingresos disponibles para su distribución, el Consejo de administración también podrá acordar declarar y pagar dividendos a cuenta en relación con cualquiera de las Clases de reparto. Todas las Acciones en circulación de una Clase de reparto en cualquier fecha en la que el Consejo decida declarar un dividendo respecto de la misma tendrán derecho a recibir ese dividendo.

El Consejo de administración se reserva el derecho a modificar la política de dividendos de cualquier clase de acciones a su entera discreción, debiendo notificarlo previamente a los accionistas de la clase en cuestión. Una vez transcurridos seis años desde la fecha de su declaración, todo dividendo no reclamado vencerá y revertirá a la Cartera correspondiente.

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

**2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Todos los saldos de efectivo se mantienen en Brown Brothers Harriman & Co. o en otras entidades aprobadas por la Sociedad, en depósitos a un día o directamente en un subdepositario.

Varias cuentas de efectivo de la Sociedad están operadas por el Agente administrativo en representación de la Sociedad de acuerdo con las Directrices del Banco Central de Irlanda denominadas Fondos paraguas - Suscripción, reembolso y dividendos de cuentas de efectivo. La función de dichas cuentas de efectivo de la Sociedad es la de mantener los importes de suscripción no tramitados que se reciben de los inversores, los fondos para los reembolsos a los inversores u otras cantidades que se adeuden a estos. A fecha de 30 de junio de 2023, dichas cuentas de efectivo tenían un saldo de 968.313 USD (31 de diciembre de 2022: 1.424.081 USD). Todo saldo de estas cuentas de efectivo al final del período se refleja reflejado en el Balance consolidado de la Sociedad.

**3. DESCUBIERTO BANCARIO**

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, todos los saldos por descubiertos bancarios que se reflejan en el Balance se mantienen con Brown Brothers Harriman & Co.

**4. CAPITAL SOCIAL**

El capital social autorizado de la Sociedad comprende 500.000.040.000 acciones sin valor nominal, de las que 40.000 son Acciones de fundadores sin valor nominal y 500.000.000.000 son acciones de participación sin valor nominal. El Consejo de administración está facultado para emitir un máximo de 500.000.000.000 acciones sin valor nominal de la Sociedad con arreglo a las condiciones que estime oportunas.

La Sociedad es una sociedad de inversión de capital variable por su capacidad para emitir y reembolsar acciones previa solicitud. El capital social de la Sociedad se divide en distintas series de acciones, y cada una de dichas series representa una cartera de activos de inversión diferente. Las Carteras gestionan el capital de conformidad con el Reglamento sobre OICVM y con los objetivos y políticas de inversión correspondientes a cada Cartera que se detallan en este Folleto y en el correspondiente Suplemento. Las Carteras no están sujetas a requisitos de capital impuestos desde el exterior. A pesar de que las Carteras invierten en valores mobiliarios y otros activos financieros líquidos, la Gestora también emplea un proceso de supervisión del riesgo de liquidez adecuado, que tiene en cuenta las operaciones de gestión eficiente utilizadas por las Carteras, con el fin de que cada una de ellas pueda cumplir sus términos y condiciones de reembolso establecidos.

Para mitigar posibles riesgos de liquidez, la Gestora adapta sus controles a diferentes estrategias de inversión, condiciones de liquidez y comportamientos históricos de los clientes. Durante su proceso de supervisión del riesgo la Gestora puede emplear diversas pruebas de liquidez, cuyos resultados pueden dar lugar a varias soluciones posibles, entre las que se incluyen el ajuste de la composición de activos, el uso de líneas de crédito o descubiertos aplicables o la adopción de otras medidas adecuadas para mantener un nivel aceptable de liquidez. Los acuerdos concretos de todas las Carteras serán revisados por el equipo de riesgo de la Gestora, los gestores de la Cartera correspondiente, el director de inversiones de la Gestora, así como el consejo de administración de la Gestora y los Consejeros. El equipo de riesgo de la Gestora somete las Carteras a pruebas de estrés periódicamente en el contexto de la composición de la cartera y de unas condiciones de mercado reales/potenciales. Se prueban escenarios de estrés con diferentes niveles de reembolso hipotéticos y se evalúa la capacidad de las Carteras para hacer frente en cada caso a las solicitudes de reembolso de forma ordenada. En caso de que el análisis concluya que alguna de las Carteras mantiene bajos índices de cobertura de liquidez, el equipo de riesgo de la Gestora y el equipo de la cartera debaten y emprenden acciones para valorar estos riesgos y determinar la mejor forma de mitigarlos. Además, se supervisan los informes diarios de reservas de liquidez para determinar el riesgo de liquidez de cada Cartera y se vigilan los factores de liquidez del mercado con el fin de detectar posibles anomalías en este sentido.

A 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 había 2 Acciones de fundadores en circulación. Las Acciones de fundadores facultan a sus titulares para asistir y votar en las juntas generales de Accionistas de la Sociedad, pero no les otorgan derecho alguno a participar en los beneficios o en los activos de la Sociedad, salvo en el caso de la devolución del capital tras una liquidación. Las Acciones de participación facultan a sus titulares para asistir y votar en las juntas generales de la Sociedad, así como para participar en los beneficios y activos de la misma.

Los Accionistas fundadores son los siguientes:

| <b>Nombre del Accionista</b>    | <b>Participación nominal</b> |
|---------------------------------|------------------------------|
| Matsack Nominees Limited        | 1                            |
| Neuberger Berman Europe Limited | 1                            |

Las suscripciones mínimas y los límites de reembolso de cada Cartera están recogidos en el Folleto de la Sociedad.

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO

La Gestora tendrá derecho, con respecto a cada Clase, a una comisión por los servicios de gestión que presta a cada Cartera (la «Comisión de gestión»). La Gestora también tiene derecho a una comisión del 0,025% por los servicios auxiliares administrativos que presta a la Sociedad.

La comisión anual máxima que se cobrará a la Sociedad con respecto a una Cartera es del 2,5% de su Patrimonio neto; sin embargo, actualmente la Comisión de gestión pagadera con respecto a cada Cartera se divulgará en el correspondiente Suplemento. A continuación se recogen las comisiones de gestión vigentes para cada clase.

La Comisión de gestión se devenga diariamente y se paga a mes vencido al final de cada mes natural. A menos que en el Suplemento de la correspondiente Cartera se indique lo contrario, la Gestora pagará con cargo a su Comisión de gestión a todos los Gestores delegados de inversiones o asesores de inversiones designados para cada Cartera. La Gestora también puede solicitar a la Sociedad que le reembolse todos los gastos varios en que esta (o sus delegados) haya incurrido en el cumplimiento de sus obligaciones, y abonará dichos gastos reembolsados al proveedor de servicios correspondiente.

| 5G Connectivity                          | Comisión de gestión |
|------------------------------------------|---------------------|
| Clase de acumulación A AUD               | 1,70%               |
| Clase de acumulación A CNY               | 1,70%               |
| Clase de acumulación A EUR               | 1,70%               |
| Clase de acumulación sin cobertura A EUR | 1,70%               |
| Clase de acumulación I EUR               | 0,85%               |
| Clase de acumulación sin cobertura I EUR | 0,85%               |
| Clase de acumulación I5 EUR              | 0,43%               |
| Clase de acumulación sin cobertura M EUR | 1,70%               |
| Clase de acumulación A GBP               | 1,70%               |
| Clase de acumulación sin cobertura I GBP | 0,85%               |
| Clase de acumulación A HKD               | 1,70%               |
| Clase de acumulación A SGD               | 1,70%               |
| Clase de acumulación A USD               | 1,70%               |
| Clase de acumulación E USD               | 1,80%               |
| Clase de acumulación I USD               | 0,85%               |
| Clase de reparto I USD                   | 0,85%               |
| Clase de acumulación I2 USD              | 0,68%               |
| Clase de acumulación I3 USD              | 0,60%               |
| Clase de acumulación I5 USD              | 0,43%               |
| Clase de acumulación M USD               | 1,70%               |
| Clase de acumulación Z USD               | 0,00%               |
| Clase de acumulación A ZAR               | 1,70%               |
| Clase de acumulación E ZAR               | 1,80%               |

## Asian Debt - Hard Currency

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Clase de reparto (mensual) A USD | 1,20% |
| Clase de acumulación A USD       | 1,20% |
| Clase de acumulación C1 USD      | 1,20% |
| Clase de acumulación I USD       | 0,60% |

## Asian Debt - Hard Currency (cont.)

|                                   | Comisión de gestión |
|-----------------------------------|---------------------|
| Clase de reparto I USD            | 0,60%               |
| Clase de acumulación I4 USD       | 0,36%               |
| Clase de reparto (mensual) I4 USD | 0,36%               |
| Clase de acumulación M USD        | 1,20%               |
| Clase de acumulación X USD        | 1,10%               |
| Clase de reparto (mensual) X USD  | 1,10%               |
| Clase de acumulación Z USD        | 0,00%               |

## China A-Share Equity

|                                          |       |
|------------------------------------------|-------|
| Clase de acumulación I CNY               | 0,90% |
| Clase de acumulación sin cobertura I USD | 0,90% |
| Clase de reparto sin cobertura I USD     | 0,90% |

## China Bond

|                                                |       |
|------------------------------------------------|-------|
| Clase de reparto (mensual) A CNY               | 1,30% |
| Clase de reparto I CNY                         | 0,65% |
| Clase de acumulación Z CNY                     | 0,00% |
| Clase de acumulación I2 GBP                    | 0,52% |
| Clase de reparto sin cobertura (mensual) A SGD | 1,30% |
| Clase de acumulación sin cobertura I USD       | 0,65% |
| Clase de acumulación Z USD                     | 0,00% |
| Clase de acumulación sin cobertura Z USD       | 0,00% |

## China Equity

|                            |       |
|----------------------------|-------|
| Clase de acumulación I CHF | 1,10% |
| Clase de acumulación A EUR | 1,85% |
| Clase de acumulación I EUR | 1,10% |
| Clase de acumulación Z EUR | 0,00% |
| Clase de reparto A GBP     | 1,85% |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

| China Equity (cont.)        | Comisión de gestión |
|-----------------------------|---------------------|
| Clase de acumulación A SGD  | 1,85%               |
| Clase de acumulación A USD  | 1,85%               |
| Clase de reparto A USD      | 1,85%               |
| Clase de acumulación I USD  | 1,10%               |
| Clase de acumulación I2 USD | 0,88%               |
| Clase de acumulación M USD  | 1,85%               |
| Clase de acumulación U USD  | 1,45%               |
| Clase de acumulación Z USD  | 0,00%               |

| CLO Income                 |       |
|----------------------------|-------|
| Clase de acumulación A EUR | 1,50% |
| Clase de acumulación I EUR | 0,75% |
| Clase de reparto I2 EUR    | 0,60% |
| Clase de reparto I2 GBP    | 0,60% |
| Clase de acumulación Z GBP | 0,00% |
| Clase de acumulación I SEK | 0,75% |
| Clase de acumulación A USD | 1,50% |
| Clase de acumulación I USD | 0,75% |
| Clase de reparto I2 USD    | 0,60% |
| Clase de reparto I5 USD    | 0,38% |
| Clase de acumulación Z USD | 0,00% |

| Commodities                              |       |
|------------------------------------------|-------|
| Clase de acumulación sin cobertura I GBP | 0,65% |
| Clase de acumulación I5 GBP              | 0,33% |
| Clase de acumulación A USD               | 1,40% |
| Clase de acumulación I USD               | 0,65% |
| Clase de acumulación I5 USD              | 0,33% |
| Clase de acumulación M USD               | 1,40% |
| Clase de acumulación Z USD               | 0,00% |

| Corporate Hybrid Bond            |       |
|----------------------------------|-------|
| Clase de reparto (mensual) A AUD | 1,20% |
| Clase de acumulación P CHF       | 0,57% |
| Clase de reparto P CHF           | 0,57% |
| Clase de reparto (mensual) A EUR | 1,20% |
| Clase de acumulación A EUR       | 1,20% |
| Clase de acumulación I EUR       | 0,60% |
| Clase de reparto I EUR           | 0,60% |
| Clase de acumulación I2 EUR      | 0,48% |
| Clase de reparto I2 EUR          | 0,48% |
| Clase de acumulación I3 EUR      | 0,42% |

| Corporate Hybrid Bond (cont.)    | Comisión de gestión |
|----------------------------------|---------------------|
| Clase de acumulación I5 EUR      | 0,30%               |
| Clase de acumulación M EUR       | 1,20%               |
| Clase de reparto M EUR           | 1,20%               |
| Clase de acumulación P EUR       | 0,57%               |
| Clase de reparto P EUR           | 0,57%               |
| Clase de acumulación I GBP       | 0,60%               |
| Clase de acumulación I2 GBP      | 0,48%               |
| Clase de reparto I2 GBP          | 0,48%               |
| Clase de acumulación P GBP       | 0,57%               |
| Clase de reparto P GBP           | 0,57%               |
| Clase de reparto (mensual) A SGD | 1,20%               |
| Clase de reparto (mensual) A USD | 1,20%               |
| Clase de acumulación A USD       | 1,20%               |
| Clase de reparto A USD           | 1,20%               |
| Clase de acumulación C1 USD      | 1,20%               |
| Clase de acumulación I USD       | 0,60%               |
| Clase de reparto I USD           | 0,60%               |
| Clase de acumulación I2 USD      | 0,48%               |
| Clase de reparto I2 USD          | 0,48%               |
| Clase de acumulación M USD       | 1,20%               |
| Clase de reparto M USD           | 1,20%               |
| Clase de acumulación P USD       | 0,57%               |
| Clase de acumulación Z USD       | 0,00%               |

| Emerging Market Debt - Hard Currency      |       |
|-------------------------------------------|-------|
| Clase de reparto (mensual) A AUD          | 1,40% |
| Clase de reparto I AUD                    | 0,70% |
| Clase de acumulación sin cobertura I3 CAD | 0,49% |
| Clase de acumulación I2 CHF               | 0,56% |
| Clase de acumulación P CHF                | 0,67% |
| Clase de acumulación sin cobertura I EUR  | 0,70% |
| Clase de reparto (mensual) A EUR          | 1,40% |
| Clase de acumulación A EUR                | 1,40% |
| Clase de acumulación I EUR                | 0,70% |
| Clase de reparto I EUR                    | 0,70% |
| Clase de acumulación I2 EUR               | 0,56% |
| Clase de reparto I2 EUR                   | 0,56% |
| Clase de acumulación I3 EUR               | 0,49% |
| Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR | 0,49% |
| Clase de acumulación I4 EUR               | 0,42% |
| Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR | 0,35% |
| Clase de acumulación M EUR                | 1,40% |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

| Emerging Market Debt - Hard Currency (cont.) | Comisión de gestión |
|----------------------------------------------|---------------------|
| Clase de reparto M EUR                       | 1,40%               |
| Clase de acumulación P EUR                   | 0,67%               |
| Clase de acumulación Z EUR                   | 0,00%               |
| Clase de acumulación I GBP                   | 0,70%               |
| Clase de reparto I GBP                       | 0,70%               |
| Clase de acumulación I2 GBP                  | 0,56%               |
| Clase de reparto I2 GBP                      | 0,56%               |
| Clase de acumulación P GBP                   | 0,67%               |
| Clase de reparto (mensual) A HKD             | 1,40%               |
| Clase de acumulación I JPY                   | 0,70%               |
| Clase de acumulación A SEK                   | 1,40%               |
| Clase de acumulación I2 SEK                  | 0,56%               |
| Clase de reparto (mensual) A SGD             | 1,40%               |
| Clase de reparto (mensual) A USD             | 1,40%               |
| Clase de acumulación A USD                   | 1,40%               |
| Clase de reparto A USD                       | 1,40%               |
| Clase de acumulación C1 USD                  | 1,40%               |
| Clase de acumulación I USD                   | 0,70%               |
| Clase de reparto I USD                       | 0,70%               |
| Clase de acumulación I2 USD                  | 0,56%               |
| Clase de reparto I2 USD                      | 0,56%               |
| Clase de reparto I3 USD                      | 0,49%               |
| Clase de acumulación M USD                   | 1,40%               |
| Clase de reparto M USD                       | 1,40%               |
| Clase de acumulación P USD                   | 0,67%               |
| Clase de acumulación X USD                   | 0,47%               |
| Clase de acumulación Z USD                   | 0,00%               |

**Emerging Market Debt - Local Currency**

|                                           |       |
|-------------------------------------------|-------|
| Clase de reparto (mensual) B AUD          | 1,80% |
| Clase de acumulación B AUD                | 1,80% |
| Clase de reparto (mensual) C2 AUD         | 1,80% |
| Clase de acumulación C2 AUD               | 1,80% |
| Clase de reparto (mensual) E AUD          | 1,80% |
| Clase de acumulación E AUD                | 1,80% |
| Clase de reparto (mensual) T AUD          | 1,80% |
| Clase de acumulación T AUD                | 1,80% |
| Clase de acumulación A EUR                | 1,50% |
| Clase de acumulación I EUR                | 0,75% |
| Clase de acumulación sin cobertura I EUR  | 0,75% |
| Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR | 0,60% |
| Clase de reparto sin cobertura I4 EUR     | 0,45% |
| Clase de acumulación sin cobertura Y EUR  | 0,36% |

| Emerging Market Debt - Local Currency (cont.) | Comisión de gestión |
|-----------------------------------------------|---------------------|
| Clase de acumulación I GBP                    | 0,75%               |
| Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP     | 0,45%               |
| Clase de reparto sin cobertura I4 GBP         | 0,45%               |
| Clase de acumulación sin cobertura Y GBP      | 0,36%               |
| Clase de acumulación A SEK                    | 1,50%               |
| Clase de reparto (mensual) A SGD              | 1,50%               |
| Clase de reparto (mensual) A USD              | 1,50%               |
| Clase de acumulación A USD                    | 1,50%               |
| Clase de reparto (mensual) B USD              | 1,80%               |
| Clase de acumulación B USD                    | 1,80%               |
| Clase de reparto (mensual) C2 USD             | 1,80%               |
| Clase de acumulación C2 USD                   | 1,80%               |
| Clase de reparto (mensual) E USD              | 1,80%               |
| Clase de acumulación E USD                    | 1,80%               |
| Clase de acumulación I USD                    | 0,75%               |
| Clase de reparto I USD                        | 0,75%               |
| Clase de reparto (mensual) I USD              | 0,75%               |
| Clase de acumulación I2 USD                   | 0,60%               |
| Clase de acumulación I5 USD                   | 0,38%               |
| Clase de reparto (mensual) T USD              | 1,80%               |
| Clase de acumulación T USD                    | 1,80%               |
| Clase de acumulación X USD                    | 0,38%               |
| Clase de acumulación Y USD                    | 0,36%               |
| Clase de reparto (mensual) B ZAR              | 1,80%               |
| Clase de acumulación B ZAR                    | 1,80%               |
| Clase de reparto (mensual) C2 ZAR             | 1,80%               |
| Clase de acumulación C2 ZAR                   | 1,80%               |
| Clase de reparto (mensual) E ZAR              | 1,80%               |
| Clase de acumulación E ZAR                    | 1,80%               |
| Clase de reparto (mensual) T ZAR              | 1,80%               |
| Clase de acumulación T ZAR                    | 1,80%               |

**Emerging Market Debt Blend**

|                                           |       |
|-------------------------------------------|-------|
| Clase de reparto I3 AUD                   | 0,49% |
| Clase de acumulación A EUR                | 1,40% |
| Clase de acumulación I EUR                | 0,70% |
| Clase de reparto I EUR                    | 0,70% |
| Clase de acumulación I2 EUR               | 0,56% |
| Clase de reparto I2 EUR                   | 0,56% |
| Clase de reparto I3 EUR                   | 0,49% |
| Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR | 0,42% |
| Clase de acumulación I5 EUR               | 0,35% |
| Clase de acumulación M EUR                | 1,40% |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

| Emerging Market Debt Blend (cont.)       | Comisión de gestión |
|------------------------------------------|---------------------|
| Clase de reparto M EUR                   | 1,40%               |
| Clase de acumulación Z EUR               | 0,00%               |
| Clase de acumulación I GBP               | 0,70%               |
| Clase de acumulación sin cobertura I GBP | 0,70%               |
| Clase de reparto I GBP                   | 0,70%               |
| Clase de reparto sin cobertura I GBP     | 0,70%               |
| Clase de acumulación P GBP               | 0,67%               |
| Clase de acumulación sin cobertura P GBP | 0,67%               |
| Clase de acumulación Z GBP               | 0,00%               |
| Clase de acumulación U NOK               | 1,05%               |
| Clase de acumulación A SEK               | 1,40%               |
| Clase de reparto (mensual) A SGD         | 1,40%               |
| Clase de reparto (mensual) A USD         | 1,40%               |
| Clase de acumulación A USD               | 1,40%               |
| Clase de acumulación C1 USD              | 1,40%               |
| Clase de acumulación I USD               | 0,70%               |
| Clase de reparto I USD                   | 0,70%               |
| Clase de reparto I2 USD                  | 0,56%               |
| Clase de acumulación I3 USD              | 0,49%               |
| Clase de acumulación M USD               | 1,40%               |
| Clase de reparto M USD                   | 1,40%               |
| Clase de acumulación Z USD               | 0,00%               |

**Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend**

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Clase de acumulación I2 AUD | 0,48% |
| Clase de acumulación I NOK  | 0,60% |
| Clase de acumulación I USD  | 0,60% |
| Clase de acumulación I2 USD | 0,48% |
| Clase de acumulación Z USD  | 0,00% |

**Emerging Markets Equity**

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Clase de acumulación B AUD           | 2,00% |
| Clase de acumulación C2 AUD          | 2,00% |
| Clase de acumulación E AUD           | 2,00% |
| Clase de acumulación T AUD           | 2,00% |
| Clase de reparto sin cobertura I CAD | 1,00% |
| Clase de reparto I2 CAD              | 0,80% |
| Clase de acumulación I EUR           | 1,00% |
| Clase de acumulación M EUR           | 2,00% |
| Clase de acumulación Z EUR           | 0,00% |
| Clase de acumulación I GBP           | 1,00% |

| Emerging Markets Equity (cont.) | Comisión de gestión |
|---------------------------------|---------------------|
| Clase de acumulación Z GBP      | 0,00%               |
| Clase de acumulación A USD      | 2,00%               |
| Clase de acumulación B USD      | 2,00%               |
| Clase de acumulación C2 USD     | 2,00%               |
| Clase de acumulación E USD      | 2,00%               |
| Clase de acumulación I USD      | 1,00%               |
| Clase de acumulación M USD      | 2,00%               |
| Clase de acumulación T USD      | 2,00%               |
| Clase de acumulación Z USD      | 0,00%               |
| Clase de acumulación B ZAR      | 2,00%               |
| Clase de acumulación C2 ZAR     | 2,00%               |
| Clase de acumulación E ZAR      | 2,00%               |
| Clase de acumulación T ZAR      | 2,00%               |

**Emerging Markets Select Equity**

|                                          |       |
|------------------------------------------|-------|
| Clase de acumulación sin cobertura I EUR | 0,85% |
| Clase de acumulación sin cobertura I JPY | 0,85% |
| Clase de acumulación I USD               | 0,85% |
| Clase de acumulación I5 USD              | 0,43% |

**Euro Bond Absolute Return**

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Clase de acumulación I5 EUR | 0,23% |
| Clase de acumulación I EUR  | 0,45% |
| Clase de reparto I EUR      | 0,45% |
| Clase de acumulación Z USD  | 0,00% |

**Euro Opportunistic Bond**

|                            |       |
|----------------------------|-------|
| Clase de acumulación I EUR | 0,35% |
| Clase de reparto I EUR     | 0,35% |

**European High Yield Bond**

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Clase de acumulación I CHF       | 0,60% |
| Clase de acumulación I EUR       | 0,60% |
| Clase de acumulación M EUR       | 1,20% |
| Clase de acumulación X EUR       | 0,20% |
| Clase de acumulación Y EUR       | 0,10% |
| Clase de reparto Y EUR           | 1,20% |
| Clase de reparto (mensual) A USD | 1,20% |
| Clase de acumulación I USD       | 0,60% |
| Clase de acumulación X USD       | 0,20% |
| Clase de acumulación Z USD       | 0,00% |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

| European Sustainable Equity              | Comisión de gestión |
|------------------------------------------|---------------------|
| Clase de reparto A EUR                   | 1,50%               |
| Clase de acumulación I EUR               | 0,60%               |
| Clase de reparto I EUR                   | 0,60%               |
| Clase de reparto I3 EUR                  | 0,42%               |
| Clase de acumulación I5 EUR              | 0,30%               |
| Clase de acumulación M EUR               | 1,50%               |
| Clase de acumulación Z EUR               | 0,00%               |
| Clase de acumulación sin cobertura A USD | 1,50%               |
| Clase de acumulación sin cobertura I USD | 0,60%               |
| Clase de acumulación sin cobertura M USD | 1,50%               |

| Event Driven                |       |
|-----------------------------|-------|
| Clase de acumulación I EUR  | 1,00% |
| Clase de acumulación I5 GBP | 0,50% |
| Clase de reparto I5 GBP     | 0,50% |
| Clase de acumulación P GBP  | 0,95% |
| Clase de acumulación I USD  | 1,00% |
| Clase de acumulación I5 USD | 0,50% |

| Global Bond                               |       |
|-------------------------------------------|-------|
| Clase de reparto (mensual) T AUD          | 0,75% |
| Clase de acumulación C1 USD               | 0,40% |
| USD I Accumulating Benchmark Hedged Class | 0,40% |
| Clase de acumulación I USD                | 0,20% |
| Clase de acumulación M USD                | 0,40% |
| Clase de reparto (mensual) T USD          | 0,75% |
| Clase de acumulación Z USD                | 0,00% |
| Clase de reparto (mensual) T ZAR          | 0,75% |

| Global Diversified Income FMP – 2024 |       |
|--------------------------------------|-------|
| Clase de acumulación A EUR           | 0,75% |
| Clase de reparto A EUR               | 0,75% |
| Clase de reparto I EUR               | 0,35% |
| Clase de reparto I GBP               | 0,35% |
| Clase de reparto A HKD               | 0,75% |
| Clase de reparto A SGD               | 0,75% |
| Clase de acumulación A USD           | 0,75% |
| Clase de reparto A USD               | 0,75% |
| Clase de acumulación I USD           | 0,35% |
| Clase de reparto I USD               | 0,35% |
| Clase de acumulación X USD           | 0,40% |
| Clase de reparto X USD               | 0,40% |

| Global Equity Megatrends                 | Comisión de gestión |
|------------------------------------------|---------------------|
| Clase de acumulación sin cobertura M EUR | 1,70%               |
| Clase de acumulación A USD               | 1,70%               |
| Clase de acumulación C1 USD              | 1,70%               |
| Clase de acumulación I USD               | 0,85%               |
| Clase de acumulación M USD               | 1,70%               |
| Clase de acumulación Z USD               | 0,00%               |

| Global Flexible Credit Income |       |
|-------------------------------|-------|
| Clase de acumulación I5 CAD   | 0,30% |
| Clase de acumulación I EUR    | 0,60% |
| Clase de acumulación M EUR    | 1,20% |
| Clase de acumulación I5 GBP   | 0,30% |
| Clase de acumulación A USD    | 1,20% |
| Clase de acumulación I USD    | 0,60% |
| Clase de reparto I USD        | 0,60% |
| Clase de acumulación M USD    | 1,20% |
| Clase de acumulación Z USD    | 0,00% |

| Global High Yield SDG Engagement |       |
|----------------------------------|-------|
| Clase de reparto I AUD           | 0,60% |
| Clase de acumulación I4 CHF      | 0,37% |
| Clase de reparto I4 CHF          | 0,37% |
| Clase de acumulación X CHF       | 1,10% |
| Clase de acumulación I4 EUR      | 0,37% |
| Clase de reparto I4 EUR          | 0,37% |
| Clase de acumulación X EUR       | 1,10% |
| Clase de acumulación Z (PF) EUR  | 0,10% |
| Clase de acumulación I4 GBP      | 0,37% |
| Clase de acumulación X GBP       | 1,10% |
| Clase de acumulación A USD       | 1,20% |
| Clase de acumulación I USD       | 0,60% |
| Clase de acumulación I4 USD      | 0,37% |
| Clase de reparto M USD           | 1,20% |
| Clase de acumulación X USD       | 1,10% |
| Clase de acumulación Z USD       | 0,00% |

| Global Investment Grade Credit |       |
|--------------------------------|-------|
| Clase de acumulación I USD     | 0,30% |
| Clase de acumulación X USD     | 0,10% |
| Clase de acumulación Z USD     | 0,00% |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

| Global Opportunistic Bond   | Comisión de gestión |
|-----------------------------|---------------------|
| Clase de acumulación I EUR  | 0,30%               |
| Clase de acumulación P GBP  | 0,29%               |
| Clase de acumulación A USD  | 0,60%               |
| Clase de acumulación I USD  | 0,30%               |
| Clase de reparto I USD      | 0,30%               |
| Clase de acumulación I2 USD | 0,24%               |
| Clase de acumulación Z USD  | 0,00%               |

| Global Real Estate Securities            |       |
|------------------------------------------|-------|
| Clase de reparto I5 EUR                  | 0,38% |
| Clase de acumulación M EUR               | 1,50% |
| Clase de acumulación sin cobertura Z EUR | 0,00% |
| Clase de acumulación Z GBP               | 0,00% |
| Clase de acumulación A USD               | 1,50% |
| Clase de acumulación CI USD              | 1,50% |
| Clase de acumulación I USD               | 0,75% |
| Clase de reparto I5 USD                  | 0,38% |
| Clase de acumulación M USD               | 1,50% |
| Clase de acumulación Z USD               | 0,00% |

| Global Sustainable Equity                 |       |
|-------------------------------------------|-------|
| Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR | 0,30% |
| Clase de acumulación sin cobertura M EUR  | 1,50% |
| Clase de acumulación sin cobertura Z EUR  | 0,00% |
| Clase de acumulación sin cobertura I GBP  | 0,60% |
| Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP | 0,30% |
| Clase de acumulación A USD                | 1,50% |
| Clase de acumulación I USD                | 0,60% |
| Clase de reparto I USD                    | 0,60% |
| Clase de acumulación M USD                | 1,50% |
| Clase de acumulación Z USD                | 0,00% |

| High Yield Bond                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| Clase de reparto (mensual) A AUD  | 1,20% |
| Clase de acumulación A AUD        | 1,20% |
| Clase de reparto (mensual) B AUD  | 1,80% |
| Clase de acumulación B AUD        | 1,80% |
| Clase de reparto (mensual) C2 AUD | 1,80% |
| Clase de reparto (mensual) E AUD  | 1,80% |
| Clase de acumulación E AUD        | 1,80% |
| Clase de reparto I AUD            | 0,60% |
| Clase de reparto (mensual) T AUD  | 1,80% |

| High Yield Bond (cont.)           | Comisión de gestión |
|-----------------------------------|---------------------|
| Clase de reparto (semanal) T AUD  | 1,80%               |
| Clase de acumulación T AUD        | 1,80%               |
| Clase de reparto (mensual) A CAD  | 1,20%               |
| Clase de acumulación A CHF        | 1,20%               |
| Clase de acumulación I CHF        | 0,60%               |
| Clase de acumulación I2 CHF       | 0,50%               |
| Clase de reparto (mensual) A CNY  | 1,20%               |
| Clase de reparto (mensual) I CNY  | 0,60%               |
| Clase de reparto (mensual) A EUR  | 1,20%               |
| Clase de acumulación A EUR        | 1,20%               |
| Clase de reparto A EUR            | 1,20%               |
| Clase de acumulación I EUR        | 0,60%               |
| Clase de reparto I EUR            | 0,60%               |
| Clase de acumulación I2 EUR       | 0,50%               |
| Clase de reparto I2 EUR           | 0,50%               |
| Clase de acumulación M EUR        | 1,20%               |
| Clase de acumulación Z EUR        | 0,00%               |
| Clase de reparto (mensual) A GBP  | 1,20%               |
| Clase de acumulación A GBP        | 1,20%               |
| Clase de reparto A GBP            | 1,20%               |
| Clase de acumulación I GBP        | 0,60%               |
| Clase de reparto I GBP            | 0,60%               |
| Clase de acumulación I2 GBP       | 0,50%               |
| Clase de reparto I2 GBP           | 0,50%               |
| Clase de acumulación Z GBP        | 0,00%               |
| Clase de reparto (mensual) A HKD  | 1,20%               |
| Clase de acumulación A SEK        | 1,20%               |
| Clase de reparto (mensual) A SGD  | 1,20%               |
| Clase de acumulación A SGD        | 1,20%               |
| Clase de reparto (mensual) A USD  | 1,20%               |
| Clase de reparto (semanal) A USD  | 1,20%               |
| Clase de acumulación A USD        | 1,20%               |
| Clase de reparto A USD            | 1,20%               |
| Clase de reparto (mensual) B USD  | 1,80%               |
| Clase de acumulación B USD        | 1,80%               |
| Clase de acumulación C USD        | 0,80%               |
| Clase de acumulación C1 USD       | 1,20%               |
| Clase de reparto C1 USD           | 1,20%               |
| Clase de reparto (mensual) C2 USD | 1,80%               |
| Clase de acumulación C2 USD       | 1,80%               |
| Clase de reparto (mensual) E USD  | 1,80%               |
| Clase de acumulación E USD        | 1,80%               |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

| High Yield Bond (cont.)                  | Comisión de gestión |
|------------------------------------------|---------------------|
| Clase de reparto (mensual) I USD         | 0,60%               |
| Clase de acumulación I USD               | 0,60%               |
| Clase de reparto I USD                   | 0,60%               |
| Clase de reparto (mensual) I2 USD        | 0,50%               |
| Clase de acumulación I2 USD              | 0,50%               |
| Clase de reparto I2 USD                  | 0,50%               |
| Clase de reparto (mensual) I4 USD        | 0,36%               |
| Clase de acumulación M USD               | 1,20%               |
| Clase de reparto M USD                   | 1,20%               |
| Clase de acumulación P USD               | 0,57%               |
| Clase de reparto (mensual) T USD         | 1,80%               |
| Clase de reparto (semanal) T USD         | 1,80%               |
| Clase de acumulación T USD               | 1,80%               |
| Clase de reparto (mensual) U USD         | 0,90%               |
| Clase de acumulación U USD               | 0,90%               |
| Clase de acumulación Z USD               | 0,00%               |
| Clase de reparto (mensual) B ZAR         | 1,80%               |
| Clase de reparto (mensual) C2 ZAR        | 1,80%               |
| Clase de reparto (mensual) E ZAR         | 1,80%               |
| Clase de acumulación E ZAR               | 1,80%               |
| Clase de reparto (mensual) T ZAR         | 1,80%               |
| Clase de acumulación T ZAR               | 1,80%               |
| <b>InnovAsia 5G</b>                      |                     |
| Clase de acumulación I4 CHF              | 0,51%               |
| Clase de acumulación A EUR               | 1,70%               |
| Clase de acumulación I4 EUR              | 0,51%               |
| Clase de acumulación sin cobertura M EUR | 1,70%               |
| Clase de acumulación X EUR               | 1,45%               |
| Clase de acumulación A SGD               | 1,70%               |
| Clase de acumulación I4 SGD              | 0,51%               |
| Clase de acumulación X SGD               | 1,45%               |
| Clase de acumulación A USD               | 1,70%               |
| Clase de acumulación I USD               | 0,85%               |
| Clase de acumulación I4 USD              | 0,51%               |
| Clase de acumulación M USD               | 1,70%               |
| Clase de acumulación X USD               | 1,45%               |
| <b>Japan Equity Engagement</b>           |                     |
| Clase de reparto I5 EUR                  | 0,43%               |
| Clase de acumulación I5 GBP              | 0,43%               |
| Clase de acumulación sin cobertura P GBP | 0,81%               |

| Japan Equity Engagement (cont.)           | Comisión de gestión |
|-------------------------------------------|---------------------|
| Clase de acumulación I JPY                | 0,85%               |
| Clase de reparto I JPY                    | 0,85%               |
| Clase de acumulación I5 JPY               | 0,43%               |
| Clase de acumulación Z JPY                | 0,00%               |
| <b>Macro Opportunities FX</b>             |                     |
| Clase de acumulación I EUR                | 0,60%               |
| Clase de acumulación Z GBP                | 0,00%               |
| Clase de acumulación I SEK                | 0,60%               |
| Clase de reparto I SEK                    | 0,60%               |
| Clase de acumulación I USD                | 0,60%               |
| Clase de acumulación Z USD                | 0,00%               |
| <b>Multi-Asset Income</b>                 |                     |
| Clase de reparto P GBP                    | 0,62%               |
| Clase de acumulación A USD                | 1,30%               |
| Clase de acumulación C1 USD               | 1,30%               |
| Clase de acumulación I USD                | 0,65%               |
| Clase de reparto I USD                    | 0,65%               |
| Clase de acumulación M USD                | 1,30%               |
| <b>Next Generation Mobility</b>           |                     |
| Clase de acumulación A EUR                | 1,70%               |
| Clase de acumulación I EUR                | 0,85%               |
| Clase de acumulación sin cobertura I EUR  | 0,85%               |
| Clase de acumulación sin cobertura M EUR  | 1,70%               |
| Clase de acumulación A USD                | 1,70%               |
| Clase de acumulación C1 USD               | 1,70%               |
| Clase de acumulación I USD                | 0,85%               |
| Clase de reparto I USD                    | 0,85%               |
| Clase de acumulación M USD                | 1,70%               |
| Clase de acumulación X USD                | 1,55%               |
| <b>Next Generation Space Economy</b>      |                     |
| Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR | 0,60%               |
| Clase de acumulación sin cobertura M EUR  | 1,70%               |
| Clase de acumulación I USD                | 0,85%               |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

| Short Duration Emerging Market Debt | Comisión de gestión |
|-------------------------------------|---------------------|
| Clase de reparto (mensual) A AUD    | 1,00%               |
| Clase de reparto (mensual) A CAD    | 1,00%               |
| Clase de acumulación A CHF          | 1,00%               |
| Clase de reparto A CHF              | 1,00%               |
| Clase de acumulación I CHF          | 0,50%               |
| Clase de reparto I CHF              | 0,50%               |
| Clase de acumulación I2 CHF         | 0,40%               |
| Clase de reparto I2 CHF             | 0,40%               |
| Clase de acumulación I5 CHF         | 0,25%               |
| Clase de acumulación P CHF          | 0,48%               |
| Clase de acumulación A EUR          | 1,00%               |
| Clase de reparto A EUR              | 1,00%               |
| Clase de acumulación I EUR          | 0,50%               |
| Clase de reparto I EUR              | 0,50%               |
| Clase de acumulación I2 EUR         | 0,40%               |
| Clase de reparto I2 EUR             | 0,40%               |
| Clase de acumulación I5 EUR         | 0,25%               |
| Clase de acumulación M EUR          | 1,00%               |
| Clase de reparto M EUR              | 1,00%               |
| Clase de acumulación P EUR          | 0,48%               |
| Clase de acumulación U EUR          | 0,75%               |
| Clase de reparto X EUR              | 0,40%               |
| Clase de acumulación A GBP          | 1,00%               |
| Clase de acumulación I GBP          | 0,50%               |
| Clase de reparto I GBP              | 0,50%               |
| Clase de acumulación I2 GBP         | 0,40%               |
| Clase de reparto I2 GBP             | 0,40%               |
| Clase de reparto I5 GBP             | 0,25%               |
| Clase de acumulación P GBP          | 0,48%               |
| Clase de acumulación I JPY          | 0,50%               |
| Clase de reparto I JPY              | 0,50%               |
| Clase de acumulación A SEK          | 1,00%               |
| Clase de reparto (mensual) A SGD    | 1,00%               |
| Clase de reparto (mensual) A USD    | 1,00%               |
| Clase de acumulación A USD          | 1,00%               |
| Clase de reparto A USD              | 1,00%               |
| Clase de acumulación C1 USD         | 1,00%               |
| Clase de reparto C1 USD             | 1,00%               |
| Clase de acumulación I USD          | 0,50%               |
| Clase de reparto I USD              | 0,50%               |
| Clase de acumulación I2 USD         | 0,40%               |

| Short Duration Emerging Market Debt (cont.) | Comisión de gestión |
|---------------------------------------------|---------------------|
| Clase de reparto I2 USD                     | 0,40%               |
| Clase de acumulación I5 USD                 | 0,25%               |
| Clase de reparto I5 USD                     | 0,25%               |
| Clase de acumulación M USD                  | 1,00%               |
| Clase de reparto M USD                      | 1,00%               |
| Clase de acumulación P USD                  | 0,48%               |
| Clase de acumulación Z USD                  | 0,00%               |

## Short Duration High Yield SDG Engagement

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Clase de reparto (mensual) A AUD | 1,20% |
| Clase de acumulación A CHF       | 1,20% |
| Clase de acumulación I CHF       | 0,60% |
| Clase de reparto (mensual) A CNY | 1,20% |
| Clase de acumulación A EUR       | 1,20% |
| Clase de reparto A EUR           | 1,20% |
| Clase de acumulación I EUR       | 0,60% |
| Clase de acumulación I2 EUR      | 0,50% |
| Clase de acumulación M EUR       | 1,20% |
| Clase de reparto M EUR           | 1,20% |
| Clase de acumulación I GBP       | 0,60% |
| Clase de reparto I GBP           | 0,60% |
| Clase de acumulación I2 GBP      | 0,50% |
| Clase de reparto I2 GBP          | 0,50% |
| Clase de reparto (mensual) A HKD | 1,20% |
| Clase de acumulación I JPY       | 0,60% |
| Clase de reparto I JPY           | 0,60% |
| Clase de reparto (mensual) A SGD | 1,20% |
| Clase de reparto (mensual) A USD | 1,20% |
| Clase de acumulación A USD       | 1,20% |
| Clase de reparto A USD           | 1,20% |
| Clase de acumulación C1 USD      | 1,20% |
| Clase de acumulación I USD       | 0,60% |
| Clase de reparto I USD           | 0,60% |
| Clase de acumulación I2 USD      | 0,50% |
| Clase de reparto I2 USD          | 0,50% |
| Clase de acumulación I4 USD      | 0,36% |
| Clase de acumulación I5 USD      | 0,30% |
| Clase de acumulación M USD       | 1,20% |
| Clase de reparto M USD           | 1,20% |
| Clase de acumulación Z USD       | 0,00% |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

| Strategic Income                                  | Comisión de gestión | Sustainable Emerging Market Corporate Debt (cont.)      | Comisión de gestión |
|---------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------|---------------------|
| Clase de reparto (mensual) A AUD                  | 1,00%               | Clase de reparto M EUR                                  | 1,60%               |
| Clase de reparto (mensual) Z AUD                  | 0,00%               | Clase de acumulación X EUR                              | 0,46%               |
| Clase de reparto (mensual) A CNY                  | 1,00%               | Clase de acumulación I GBP                              | 0,80%               |
| Clase de reparto (mensual) A EUR                  | 1,00%               | Clase de acumulación A SEK                              | 1,60%               |
| Clase de acumulación A EUR                        | 1,00%               | Clase de reparto (mensual) A USD                        | 1,60%               |
| Clase de acumulación I EUR                        | 0,50%               | Clase de acumulación A USD                              | 1,60%               |
| Clase de acumulación M EUR                        | 1,00%               | Clase de acumulación C1 USD                             | 1,60%               |
| Clase de reparto (mensual) A GBP                  | 1,00%               | Clase de acumulación I USD                              | 0,80%               |
| Clase de reparto (mensual) A HKD                  | 1,00%               | Clase de reparto I USD                                  | 0,80%               |
| Clase de acumulación I JPY                        | 0,50%               | Clase de acumulación I2 USD                             | 0,64%               |
| Clase de acumulación sin cobertura I JPY          | 0,50%               | Clase de acumulación I5 USD                             | 0,40%               |
| Clase de reparto CG I JPY                         | 0,50%               | Clase de acumulación M USD                              | 1,60%               |
| Clase de reparto I JPY                            | 0,50%               | Clase de reparto M USD                                  | 1,60%               |
| Clase de acumulación Z JPY                        | 0,00%               |                                                         |                     |
| Clase de reparto (mensual) A SGD                  | 1,00%               | <b>Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency</b> |                     |
| Clase de acumulación A SGD                        | 1,00%               | Clase de acumulación I3 EUR                             | 0,49%               |
| Clase de reparto (mensual) I SGD                  | 0,50%               | Clase de acumulación I4 EUR                             | 0,42%               |
| Clase de reparto (mensual) A USD                  | 1,00%               | Clase de acumulación X EUR                              | 0,35%               |
| Clase de acumulación A USD                        | 1,00%               | Clase de acumulación I USD                              | 0,70%               |
| Clase de reparto A USD                            | 1,00%               | Clase de acumulación I5 USD                             | 0,35%               |
| Clase de acumulación C1 USD                       | 1,00%               |                                                         |                     |
| Clase de acumulación I USD                        | 0,50%               | <b>Systematic Global Sustainable Value</b>              |                     |
| Clase de reparto I USD                            | 0,50%               | Clase de acumulación M EUR                              | 0,90%               |
| Clase de acumulación M USD                        | 1,00%               | Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP               | 0,23%               |
| Clase de reparto M USD                            | 1,00%               | Clase de acumulación A USD                              | 0,90%               |
| Clase de acumulación Z USD                        | 0,00%               | Clase de acumulación I USD                              | 0,45%               |
|                                                   |                     | Clase de acumulación I3 USD                             | 0,32%               |
| <b>Sustainable Asia High Yield</b>                |                     | Clase de acumulación Z USD                              | 0,00%               |
| Clase de acumulación X EUR                        | 0,40%               |                                                         |                     |
| Clase de acumulación X GBP                        | 0,40%               | <b>Tactical Macro</b>                                   |                     |
| Clase de reparto (mensual) A USD                  | 1,20%               | Clase de acumulación I USD                              | 0,80%               |
| Clase de acumulación A USD                        | 1,20%               | Clase de acumulación I5 USD                             | 0,40%               |
| Clase de acumulación I USD                        | 0,60%               | Clase de acumulación Z USD                              | 0,00%               |
| Clase de acumulación Z USD                        | 0,00%               |                                                         |                     |
| Clase de reparto Z USD                            | 0,00%               | <b>Ultra Short Term Euro Bond</b>                       |                     |
|                                                   |                     | Clase de acumulación P CHF                              | 0,18%               |
| <b>Sustainable Emerging Market Corporate Debt</b> |                     | Clase de acumulación U CHF                              | 0,29%               |
| Clase de acumulación I CHF                        | 0,80%               | Clase de acumulación I5 EUR                             | 0,09%               |
| Clase de acumulación A EUR                        | 1,60%               | Clase de acumulación A EUR                              | 0,38%               |
| Clase de acumulación I EUR                        | 0,80%               |                                                         |                     |
| Clase de acumulación I3 EUR                       | 0,48%               |                                                         |                     |
| Clase de acumulación M EUR                        | 1,60%               |                                                         |                     |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

| Ultra Short Term Euro Bond (cont.) | Comisión de gestión |
|------------------------------------|---------------------|
| Clase de acumulación I EUR         | 0,19%               |
| Clase de reparto I EUR             | 0,19%               |
| Clase de acumulación I2 EUR        | 0,15%               |
| Clase de acumulación M EUR         | 0,38%               |
| Clase de acumulación U EUR         | 0,29%               |
| Clase de acumulación Z EUR         | 0,00%               |
| Clase de acumulación Z USD         | 0,00%               |
| Clase de acumulación I USD         | 0,19%               |

**Uncorrelated Strategies**

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Clase de acumulación I CHF  | 0,75% |
| Clase de acumulación I5 CHF | 0,38% |
| Clase de acumulación A EUR  | 1,50% |
| Clase de acumulación I EUR  | 0,75% |
| Clase de acumulación I2 EUR | 0,60% |
| Clase de acumulación I5 EUR | 0,38% |
| Clase de acumulación M EUR  | 1,50% |
| Clase de acumulación P EUR  | 0,71% |
| Clase de acumulación I GBP  | 0,75% |
| Clase de acumulación I2 GBP | 0,60% |
| Clase de reparto I2 GBP     | 0,60% |
| Clase de acumulación I5 GBP | 0,38% |
| Clase de acumulación P GBP  | 0,71% |
| Clase de acumulación Z GBP  | 0,00% |
| Clase de acumulación I JPY  | 0,75% |
| Clase de acumulación A SGD  | 1,50% |
| Clase de acumulación A USD  | 1,50% |
| Clase de acumulación C1 USD | 1,50% |
| Clase de acumulación I USD  | 0,75% |
| Clase de acumulación I2 USD | 0,60% |
| Clase de acumulación I5 USD | 0,38% |
| Clase de acumulación M USD  | 1,50% |
| Clase de acumulación P USD  | 0,71% |
| Clase de acumulación Z USD  | 0,00% |

**US Equity**

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Clase de acumulación I3 JPY | 0,53% |
| Clase de acumulación A USD  | 1,50% |
| Clase de acumulación I USD  | 0,75% |
| Clase de reparto I USD      | 0,75% |
| Clase de acumulación M USD  | 1,50% |

| US Equity Index PutWrite                  | Comisión de gestión |
|-------------------------------------------|---------------------|
| Clase de acumulación I EUR                | 0,60%               |
| Clase de reparto I3 EUR                   | 0,42%               |
| Clase de acumulación I4 EUR               | 0,36%               |
| Clase de acumulación M EUR                | 1,20%               |
| Clase de acumulación sin cobertura I GBP  | 0,60%               |
| Clase de acumulación I3 GBP               | 0,42%               |
| Clase de reparto I3 GBP                   | 0,42%               |
| Clase de reparto sin cobertura I3 GBP     | 0,42%               |
| Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP | 0,36%               |
| Clase de reparto sin cobertura P GBP      | 0,57%               |
| Clase de reparto (mensual) A SGD          | 1,20%               |
| Clase de acumulación A USD                | 1,20%               |
| Clase de reparto (mensual) I USD          | 0,60%               |
| Clase de acumulación I USD                | 0,60%               |
| Clase de reparto I3 USD                   | 0,42%               |
| Clase de acumulación I4 USD               | 0,36%               |
| Clase de acumulación M USD                | 1,20%               |
| Clase de acumulación Z USD                | 0,00%               |

**US Large Cap Value**

|                                           |       |
|-------------------------------------------|-------|
| Clase de acumulación A EUR                | 1,50% |
| Clase de acumulación sin cobertura A EUR  | 1,50% |
| Clase de acumulación I EUR                | 0,70% |
| Clase de acumulación sin cobertura I EUR  | 0,70% |
| Clase de reparto sin cobertura I4 EUR     | 0,42% |
| Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR | 0,35% |
| Clase de acumulación I GBP                | 0,70% |
| Clase de acumulación sin cobertura I GBP  | 0,70% |
| Clase de reparto I GBP                    | 0,70% |
| Clase de reparto sin cobertura I GBP      | 0,70% |
| Clase de reparto sin cobertura I4 GBP     | 0,42% |
| Clase de acumulación sin cobertura P GBP  | 0,67% |
| Clase de reparto P GBP                    | 0,67% |
| Clase de acumulación sin cobertura Y GBP  | 0,63% |
| Clase de reparto sin cobertura Y GBP      | 0,63% |
| Clase de acumulación A USD                | 1,50% |
| Clase de acumulación I USD                | 0,70% |
| Clase de reparto I4 USD                   | 0,42% |
| Clase de acumulación I5 USD               | 0,35% |
| Clase de acumulación M USD                | 1,50% |
| Clase de acumulación Z USD                | 0,00% |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

| US Long Short Equity            | Comisión de gestión |
|---------------------------------|---------------------|
| Clase de acumulación A EUR      | 2,25%               |
| Clase de acumulación I EUR      | 1,35%               |
| Clase de acumulación I3 EUR     | 0,95%               |
| Clase de acumulación M EUR      | 2,25%               |
| Clase de reparto I3 GBP         | 0,95%               |
| Clase de acumulación A1 SGD     | 1,80%               |
| Clase de acumulación A (PF) USD | 1,70%               |
| Clase de acumulación A USD      | 2,25%               |
| Clase de acumulación A1 USD     | 1,80%               |
| Clase de reparto I (PF) USD     | 1,00%               |
| Clase de acumulación I USD      | 1,35%               |
| Clase de acumulación I3 USD     | 0,95%               |
| Clase de acumulación M USD      | 2,25%               |
| Clase de acumulación U USD      | 1,80%               |
| Clase de acumulación Z USD      | 0,00%               |

| US Multi Cap Opportunities            |       |
|---------------------------------------|-------|
| Clase de acumulación E AUD            | 1,80% |
| Clase de acumulación T AUD            | 1,80% |
| Clase de acumulación A EUR1           | 1,70% |
| Clase de acumulación I EUR1           | 0,85% |
| Clase de acumulación I3 EUR           | 0,50% |
| Clase de acumulación M EUR            | 1,70% |
| Clase de reparto sin cobertura I3 GBP | 0,50% |
| Clase de acumulación A SGD            | 1,70% |
| Clase de acumulación A USD1           | 1,70% |
| Clase de acumulación I USD1           | 0,85% |
| Clase de reparto I USD1               | 0,85% |
| Clase de acumulación B USD            | 1,80% |
| Clase de acumulación C1 USD           | 1,70% |
| Clase de acumulación C2 USD           | 1,80% |
| Clase de acumulación E USD            | 1,80% |
| Clase de acumulación I2 USD           | 0,68% |
| Clase de acumulación I3 USD           | 0,50% |
| Clase de reparto I3 USD               | 0,50% |
| Clase de acumulación M USD            | 1,70% |
| Clase de acumulación T USD            | 1,80% |
| Clase de acumulación U USD            | 1,25% |
| Clase de acumulación Z USD            | 0,00% |
| Clase de acumulación B ZAR            | 1,80% |
| Clase de acumulación C2 ZAR           | 1,80% |
| Clase de acumulación E ZAR            | 1,80% |
| Clase de acumulación T ZAR            | 1,80% |

| US Real Estate Securities         | Comisión de gestión |
|-----------------------------------|---------------------|
| Clase de reparto (mensual) A AUD  | 1,50%               |
| Clase de reparto (mensual) B AUD  | 1,80%               |
| Clase de acumulación B AUD        | 1,80%               |
| Clase de reparto (mensual) C2 AUD | 1,80%               |
| Clase de reparto (mensual) E AUD  | 1,80%               |
| Clase de acumulación E AUD        | 1,80%               |
| Clase de reparto (mensual) T AUD  | 1,80%               |
| Clase de acumulación T AUD        | 1,80%               |
| Clase de acumulación A CHF        | 1,50%               |
| Clase de acumulación A EUR        | 1,50%               |
| Clase de acumulación I EUR        | 0,75%               |
| Clase de acumulación M EUR        | 1,50%               |
| Clase de reparto (mensual) A HKD  | 1,50%               |
| Clase de acumulación A SGD        | 1,50%               |
| Clase de reparto (mensual) A USD  | 1,50%               |
| Clase de acumulación A USD        | 1,50%               |
| Clase de reparto A USD            | 1,50%               |
| Clase de reparto (mensual) B USD  | 1,80%               |
| Clase de acumulación B USD        | 1,80%               |
| Clase de acumulación C1 USD       | 1,50%               |
| Clase de reparto (mensual) C2 USD | 1,80%               |
| Clase de acumulación C2 USD       | 1,80%               |
| Clase de reparto (mensual) E USD  | 1,80%               |
| Clase de acumulación E USD        | 1,80%               |
| Clase de acumulación I USD        | 0,75%               |
| Clase de reparto I USD            | 0,75%               |
| Clase de reparto (mensual) I USD  | 0,75%               |
| Clase de acumulación I2 USD       | 0,54%               |
| Clase de acumulación M USD        | 1,50%               |
| Clase de reparto (mensual) T USD  | 1,80%               |
| Clase de acumulación T USD        | 1,80%               |
| Clase de acumulación Z USD        | 0,00%               |
| Clase de reparto (mensual) B ZAR  | 1,80%               |
| Clase de acumulación B ZAR        | 1,80%               |
| Clase de reparto (mensual) C2 ZAR | 1,80%               |
| Clase de acumulación C2 ZAR       | 1,80%               |
| Clase de reparto (mensual) E ZAR  | 1,80%               |
| Clase de acumulación E ZAR        | 1,80%               |
| Clase de reparto (mensual) T ZAR  | 1,80%               |
| Clase de acumulación T ZAR        | 1,80%               |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

| US Small Cap                              | Comisión de gestión |
|-------------------------------------------|---------------------|
| Clase de acumulación B AUD                | 1,80%               |
| Clase de acumulación C2 AUD               | 1,80%               |
| Clase de acumulación E AUD                | 1,80%               |
| Clase de acumulación T AUD                | 1,80%               |
| Clase de acumulación A EUR                | 1,70%               |
| Clase de acumulación sin cobertura A EUR  | 1,70%               |
| Clase de acumulación I EUR                | 0,85%               |
| Clase de acumulación sin cobertura I EUR  | 0,85%               |
| Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR | 0,68%               |
| Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR | 0,51%               |
| Clase de acumulación M EUR                | 1,70%               |
| Clase de acumulación Z EUR                | 0,00%               |
| Clase de reparto sin cobertura I JPY      | 0,85%               |
| Clase de acumulación A USD                | 1,70%               |
| Clase de reparto A USD                    | 1,70%               |
| Clase de acumulación B USD                | 1,80%               |
| Clase de acumulación C2 USD               | 1,80%               |
| Clase de acumulación E USD                | 1,80%               |

| US Small Cap (cont.)        | Comisión de gestión |
|-----------------------------|---------------------|
| Clase de acumulación I USD  | 0,85%               |
| Clase de reparto I USD      | 0,85%               |
| Clase de acumulación I3 USD | 0,60%               |
| Clase de acumulación M USD  | 1,70%               |
| Clase de acumulación T USD  | 1,80%               |
| Clase de acumulación Z USD  | 0,00%               |
| Clase de acumulación E ZAR  | 1,80%               |
| Clase de acumulación T ZAR  | 1,80%               |

| US Small Cap Intrinsic Value              |       |
|-------------------------------------------|-------|
| Clase de acumulación sin cobertura I GBP  | 0,85% |
| Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP | 0,68% |
| Clase de acumulación A USD                | 1,70% |
| Clase de acumulación I USD                | 0,85% |
| Clase de acumulación I2 USD               | 0,68% |
| Clase de acumulación M USD                | 1,70% |

Quando proceda, se puede aplicar un descuento a las comisiones citadas.

La Gestora puede renunciar a la totalidad o parte de sus comisiones para limitar los Ratios de gastos totales («TER») de las Carteras. Estas renunciaciones son voluntarias y la Gestora puede suspenderlas en cualquier momento sin previo aviso. La Gestora no podrá recuperar las comisiones a las que haya renunciado voluntariamente. En el Anexo I se incluye un desglose de los TER de las Carteras.

La Sociedad pagará unas Comisiones de administración que no superarán el 0,20% anual del Patrimonio neto de la correspondiente Cartera. La Comisión de administración comprenderá una comisión pagadera al Agente administrativo por los servicios de administración que presta a cada Cartera y una comisión pagadera a la Gestora por los servicios auxiliares administrativos que presta a cada Cartera. Esta Comisión de administración se devengará mensualmente y se abonará a mes vencido.

La Sociedad abona/abonó al Agente administrativo comisiones de administración basadas en el valor al cierre de mes del Patrimonio neto de Unrelated Strategies y Unrelated Trading, a los tipos siguientes:

|                                          |        |
|------------------------------------------|--------|
| Activos entre 0 y 500 millones USD       | 0,055% |
| Activos entre 500 y 2.000 millones USD   | 0,05%  |
| Activos por encima de 2.000 millones USD | 0,04%  |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

La Sociedad abona al Agente administrativo comisiones de administración basadas en el valor al cierre de mes del Patrimonio neto de cada una de las restantes Carteras, a los tipos siguientes:

|                                           |        |
|-------------------------------------------|--------|
| Activos entre 0 y 25.000 millones USD     | 0,008% |
| Activos por encima de 25.000 millones USD | 0,005% |

Las comisiones antes citadas están sujetas a una comisión mínima mensual de 4.000 USD por Cartera y se aplican a cuatro clases de acciones por Cartera. A las Carteras que tengan más de cuatro clases de acciones se les cobrará una comisión mensual de 150 USD por cada clase de acciones adicional.

Por otra parte, el Agente administrativo tiene derecho a percibir una comisión adicional por los servicios de agencia de transmisiones que presta a las Carteras.

En relación con las Acciones B, C, E, C1 y C2 de cada Cartera, la Gestora y/o la Entidad comercializadora correspondiente tendrá derecho a cobrar, por los servicios de comercialización prestados a dichas Clases, una comisión de comercialización a una tasa anual del 1,00% del Valor liquidativo de las Clases en cuestión, que se devengará diariamente y se abonará a mes vencido al final de cada mes natural. En relación con las Acciones M de cada Cartera, la Gestora y/o la Entidad comercializadora correspondiente tendrá derecho a cobrar una comisión de comercialización anual por los servicios de comercialización prestados a dichas Clases. Esta se expresa como porcentaje del Valor liquidativo de las Clases en cuestión, que se devengará diariamente y se abonará a mes vencido al final de cada mes natural. El porcentaje de dicha comisión de comercialización varía según las Carteras y se detalla en el Suplemento de cada Cartera. En relación con todas las demás Clases, la Gestora podrá abonar a la Entidad comercializadora una comisión (a las tasas comerciales habituales) por los servicios de comercialización prestados, que también será pagadera con cargo a la Comisión de gestión.

*Comisiones de los Subasesores no vinculados:*

Las comisiones abonadas a los Subasesores no vinculados nombrados por la Gestora y/o el Gestor delegado de inversiones, a excepción de Green Court Capital Management Limited y de los subasesores de Uncorrelated Strategies Fund, se pagarán con cargo a los activos de la Cartera. Las comisiones totales abonadas a todos los asesores se situaron en torno al 0,65% y el 1,50% del Patrimonio neto de la Cartera. La comisión agregada de asesoría correspondiente al semestre finalizado el 30 de junio de 2023 fue de 1.145.544 USD (30 de junio de 2022: 30.627 USD).

## Comisiones de rentabilidad

En el periodo cerrado el 30 de junio de 2023 se calcula una comisión de rentabilidad correspondiente a US Long Short Equity, Global High Yield SDG Engagement, Event Driven, Tactical Macro, Uncorrelated Strategies y Uncorrelated Trading.

*Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora y al Gestor delegado de Inversiones*

La Gestora y un Gestor delegado de inversiones podrían tener derecho a percibir una comisión de rentabilidad (la "Comisión de rentabilidad") pagadera con cargo a los activos de la Cartera en relación con cada Clase PF de la Cartera pertinente. El Depositario verificará el cálculo de la Comisión de rentabilidad. El Consejo de administración podrá reducir la Comisión de rentabilidad pagadera por cada Clase de Acciones con el consentimiento de la Gestora. Las comisiones de rentabilidad se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Período de cálculo que se indica más adelante para cada Cartera en cuestión. En consecuencia, las comisiones de rentabilidad podrán abonarse sobre las plusvalías latentes que podrían no llegar a materializarse.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se calcula para la Clase y no para cada Accionista individual, podrían estar sujetos a dicha comisión incluso cuando el Valor liquidativo de sus Acciones no registre variaciones o descienda, por ejemplo, cuando los Accionistas compren o reembolsen Acciones en momentos distintos del inicio y el final del Período de cálculo.

En caso de que el Contrato de gestión o de un Gestor delegado de inversiones se resolviese antes de finalizar el Período de cálculo en cualquier año, la Comisión de rentabilidad relativa al Período de cálculo vigente en ese momento se calculará y abonará como si la fecha de resolución fuese la fecha final del Período de cálculo pertinente.

La Comisión de rentabilidad se tendrá en cuenta en el Patrimonio neto en cada Día de negociación y normalmente se abonará a la Gestora o a un Gestor delegado de inversiones en el plazo de 30 Días hábiles una vez finalizado el Período de cálculo. No obstante, si las Acciones se reembolsasen durante un Período de cálculo, la comisión de rentabilidad devengada en relación con las mismas se abonará a la Gestora o a un Gestor delegado de inversiones en el plazo de 30 Días hábiles a partir de la fecha de reembolso. Las Comisiones de rentabilidad cristalizadas se mantendrán en la Clase pertinente (pero no participarán en las posteriores ganancias y pérdidas de dicha Clase) hasta que se abonen a la Gestora o a un Gestor delegado de inversiones, y no se utilizarán ni estarán disponibles para atender los reembolsos o el pago de cualesquiera comisiones y gastos de la Clase pertinente.

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

## Comisiones de rentabilidad (cont.)

*Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora y al Gestor delegado de Inversiones (cont.)*

La metodología empleada para calcular la Comisión de rentabilidad para cada Cartera es la siguiente:

## US Long Short Equity

La Gestora puede tener derecho a percibir una comisión de rentabilidad pagadera con cargo a los activos de la Cartera en relación con cada Clase PF de la Cartera.

## Definiciones

|                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Período de cálculo | <p>El Período de cálculo comprenderá por lo general del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, con las siguientes excepciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• cuando se produzca la emisión inicial de Acciones en cada Clase PF, el primer Período de cálculo irá desde la fecha de emisión hasta el 31 de diciembre;</li> <li>• cuando una Clase PF se extinga, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca tal extinción; y</li> <li>• si el Contrato de gestión se resuelve en cualquier año, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa resolución.</li> </ul> <p>El primer valor utilizado para determinar la primera Comisión de rentabilidad de una Clase PF será el Precio de oferta inicial.</p> |
| Cristalización     | Momento en el que es pagadera una Comisión de rentabilidad a la Gestora. La Cristalización se producirá bien al final del Período de cálculo o bien un Día de negociación en el que un Accionista reembolse o canjee total o parcialmente su Participación en Acciones.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Cota máxima        | El que resulte mayor entre: (i) el precio de oferta inicial por Acción; y (ii) el Valor liquidativo de la Acción al final de cualquier Período de cálculo anterior respecto del que se abonara una Comisión de rentabilidad.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

## Metodología

En cada Período de cálculo, se devenga una Comisión de rentabilidad respecto de cada Clase PF en circulación en el caso de que el Valor liquidativo de la Acción al final del Período de cálculo supere la Cota máxima de esa Clase PF concreta.

La Comisión de rentabilidad se calculará en cada Día de negociación y ascenderá al 15% del importe en que el aumento porcentual del Valor liquidativo de la Acción en el Período de cálculo supere al crecimiento porcentual de la Cota máxima. La Comisión de rentabilidad se devengará en cada Día de negociación y formará parte del Valor liquidativo de la Acción de cada Clase PF cuando proceda. Cualquier devengo de una Comisión de rentabilidad en un Día de negociación será reemplazado por cualquier devengo que tenga lugar el siguiente Día de negociación, y así sucesivamente hasta el último Día de negociación del Período de cálculo.

El Valor liquidativo de la Acción utilizado en el cálculo de la Comisión de rentabilidad no incluye en ningún caso ajustes por *swing pricing*.

No se abonará Comisión de rentabilidad alguna hasta que el Valor liquidativo de la Acción supere la Cota máxima y dicha comisión se abonará únicamente sobre la diferencia positiva de rentabilidad entre el Valor liquidativo de la Acción y la Cota máxima, tal y como se ha descrito anteriormente.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se calcula para la Clase y no para cada Accionista individual, podrían estar sujetos a dicha comisión incluso cuando el Valor liquidativo de sus acciones no registre variaciones o descienda, por ejemplo, cuando los Accionistas compren o reembolsen Acciones en momentos distintos del inicio y el final del Período de cálculo.

La Comisión de rentabilidad se tendrá en cuenta en el Patrimonio neto en cada Día de negociación y normalmente se abonará a la Gestora en el plazo de 30 Días hábiles una vez finalizado el Período de cálculo. No obstante, si las Acciones se reembolsasen durante un Período de cálculo, la Comisión de rentabilidad devengada en relación con las mismas se abonará a la Gestora en el plazo de 30 Días hábiles a partir de la fecha de reembolso.

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

## Comisiones de rentabilidad (cont.)

*Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora y al Gestor delegado de Inversiones (cont.)*

## US Long Short Equity (cont.)

Metodología (cont.)

Las Comisiones de rentabilidad cristalizadas se mantendrán en la Clase PF pertinente (pero no participarán en las posteriores ganancias y pérdidas de dicha Clase) hasta que se abonen a la Gestora, y no se utilizarán ni estarán disponibles para atender los reembolsos o el pago de cualesquiera comisiones y gastos de la Clase PF pertinente.

El Depositario verificará el cálculo de la Comisión de rentabilidad.

El Consejo de administración podrá reducir la Comisión de rentabilidad pagadera por cada Clase PF con el consentimiento de la Gestora. Las comisiones de rentabilidad se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, lo que, a fin de evitar cualquier duda, incluye los ingresos de las inversiones, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Período de cálculo. En consecuencia, las comisiones de rentabilidad podrán abonarse sobre las plusvalías latentes que podrían no llegar a materializarse.

La Cartera no abonó ninguna comisión de rentabilidad a la Gestora correspondiente a los períodos finalizados el 30 de junio de 2023 y el 30 de junio de 2022.

## Global High Yield SDG Engagement

La Gestora puede tener derecho a percibir una comisión de rentabilidad pagadera con cargo a los activos de la Cartera en relación con cada Clase PF de la Cartera.

Definiciones

|                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Índice de referencia                | ICE BofA Global High Yield Constrained Index en la moneda de la clase correspondiente (que se indica a continuación)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Período de cálculo                  | <p>El Período de cálculo comprenderá por lo general del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, con las siguientes excepciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• cuando se produzca la emisión inicial de Acciones en cada Clase PF, el primer Período de cálculo irá desde la fecha de emisión hasta el 31 de diciembre;</li> <li>• cuando una Clase PF se extinga, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca tal extinción; y</li> <li>• si el Contrato de gestión se resuelve en cualquier año, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa resolución.</li> </ul> <p>El primer valor utilizado para determinar la primera Comisión de rentabilidad de una Clase PF será el Precio de oferta inicial.</p> |
| Cristalización                      | Momento en el que es pagadera una Comisión de rentabilidad a la Gestora. La Cristalización se producirá, bien al final del Período de cálculo o bien en un Día de negociación en el que un Accionista reembolse o convierta total o parcialmente su Participación en Acciones.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Diferencia positiva de rentabilidad | La diferencia positiva entre el crecimiento del Valor liquidativo de la Acción y la rentabilidad del Índice de referencia durante el Período de cálculo.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

Metodología

En cada Período de cálculo, se devenga una Comisión de rentabilidad respecto de cada Clase PF en circulación con relación a cualquier Diferencia positiva de rentabilidad, es decir, la diferencia entre el crecimiento del Valor liquidativo de la Acción y la rentabilidad del Índice de referencia aplicable a esa Clase PF concreta durante el Período de cálculo. La Comisión de rentabilidad se calculará cada Día de negociación y ascenderá al 20% de la Diferencia positiva de rentabilidad aplicable a esa Clase PF concreta durante el mismo período.

El Valor liquidativo de la Acción utilizado en el cálculo de la Comisión de rentabilidad no incluye en ningún caso ajustes por *swing pricing*.

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

## Comisiones de rentabilidad (cont.)

*Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora y al Gestor delegado de Inversiones (cont.)*

## Global High Yield SDG Engagement (cont.)

## Metodología (cont.)

En caso de que la rentabilidad de una Clase PF durante un Período de cálculo fuese inferior a la rentabilidad del Índice de referencia, no se abonará ninguna Comisión de rentabilidad en relación con dicha Clase PF hasta que se haya recuperado la rentabilidad inferior acumulada con respecto a la rentabilidad del Índice de referencia.

Si la Clase PF ha logrado una Diferencia positiva de rentabilidad en un Período de cálculo, deberá abonarse una Comisión de rentabilidad con respecto a esa Clase PF. Una vez realizado el pago, el Índice de referencia se reiniciará, lo que garantiza que el Valor liquidativo de la Acción y el Índice partan del mismo punto al inicio del Período de cálculo. Por lo tanto, el valor inicial del Índice de referencia para el siguiente Período de cálculo será igual al Valor liquidativo por acción de la Clase PF para la que se abonó una Comisión de rentabilidad, de tal forma que, por ejemplo, si el Valor liquidativo por acción era 110, el valor inicial del Índice de referencia sería también 110.

## Índices de referencia

| Clases                      | Índice                                                    | Código                      |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Clases PF USD               | ICE BofA Global High Yield Constrained Index              | HW0C seleccionar moneda USD |
| Clases PF EUR con cobertura | ICE BofA Global High Yield Constrained Index – EUR Hedged | HW0C seleccionar moneda EUR |
| Clases PF GBP con cobertura | ICE BofA Global High Yield Constrained Index – GBP Hedged | HW0C seleccionar moneda GBP |

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se abona sobre la rentabilidad superior con respecto al Índice de referencia, podrían tener que hacer frente a dicha comisión cuando el Valor liquidativo de sus acciones haya disminuido, pero en menor medida que el Índice.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se calcula para la Clase y no para cada Accionista individual, podrían estar sujetos a dicha comisión incluso cuando el Valor liquidativo de sus acciones no registre variaciones o descienda, por ejemplo, cuando los Accionistas compren o reembolsen Acciones en momentos distintos del inicio y el final del Período de cálculo.

La Comisión de rentabilidad se tendrá en cuenta en el Patrimonio neto en cada Día de negociación y normalmente se abonará a la Gestora en el plazo de 30 Días hábiles una vez finalizado el Período de cálculo. No obstante, si las Acciones se reembolsasen durante un Período de cálculo, la Comisión de rentabilidad devengada en relación con las mismas se abonará a la Gestora en el plazo de 30 Días hábiles a partir de la fecha de reembolso.

Las Comisiones de rentabilidad cristalizadas se mantendrán en la Clase PF pertinente (pero no participarán en las posteriores ganancias y pérdidas de dicha Clase) hasta que se abonen a la Gestora, y no se utilizarán ni estarán disponibles para atender los reembolsos o el pago de cualesquiera comisiones y gastos de la Clase PF pertinente.

El Depositario verificará el cálculo de la Comisión de rentabilidad.

El Consejo de administración podrá reducir la Comisión de rentabilidad pagadera por cada Clase PF con el consentimiento de la Gestora. Las comisiones de rentabilidad se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, lo que, a fin de evitar cualquier duda, incluye los ingresos de las inversiones, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Período de cálculo. En consecuencia, las comisiones de rentabilidad podrán abonarse sobre las plusvalías latentes que podrían no llegar a materializarse.

La Cartera no abonó ninguna comisión de rentabilidad a la Gestora correspondiente a los períodos finalizados el 30 de junio de 2023 y el 30 de junio de 2022.

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

## Comisiones de rentabilidad (cont.)

*Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora y al Gestor delegado de Inversiones (cont.)*

## Event Driven

La Gestora puede tener derecho a percibir una comisión de rentabilidad pagadera con cargo a los activos de la Cartera en relación con cada Clase PF de la Cartera. Todas las clases de la Cartera son Clases PF.

## Definiciones

|                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Período de cálculo | <p>El Período de cálculo comprenderá por lo general del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, con las siguientes excepciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• cuando se produzca la emisión inicial de Acciones en cada Clase PF, el primer Período de cálculo irá desde la fecha de emisión hasta el 31 de diciembre;</li> <li>• cuando una Clase PF se extinga, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca tal extinción; y</li> <li>• si el Contrato de gestión se resuelve en cualquier año, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa resolución.</li> </ul> <p>El primer valor utilizado para determinar la primera Comisión de rentabilidad de una Clase PF será el Precio de oferta inicial.</p> |
| Cristalización     | Momento en el que es pagadera una Comisión de rentabilidad a la Gestora. La Cristalización se producirá bien al final del Período de cálculo o bien un Día de negociación en el que un Accionista reembolse o canjee total o parcialmente su Participación en Acciones.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Cota máxima        | El que resulte mayor entre: (i) el precio de oferta inicial por Acción; y (ii) el Valor liquidativo de la Acción al final de cualquier Período de cálculo anterior respecto del que se abonara una Comisión de rentabilidad.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

## Metodología

Para cada Período de cálculo, se devenga una Comisión de rentabilidad respecto de cada Clase PF en circulación en el caso de que el Valor liquidativo por Acción al final de dicho Periodo supere la Cota máxima (una vez descontados todos los costes y antes de deducirse cualquier Comisión de rentabilidad devengada, siempre que redunde en interés del Accionista) respecto de esa Clase PF en particular.

La Comisión de rentabilidad se calculará en cada Día de negociación y será igual al 20% del importe en que el aumento porcentual del Valor liquidativo por Acción en el Período de cálculo supere al crecimiento porcentual de la Cota máxima, a excepción de las Clases I5, en cuyo caso la Comisión de rentabilidad será igual al 15% del importe en que el aumento porcentual del Valor liquidativo por Acción en el Período de cálculo supere al crecimiento porcentual de la Cota máxima.

La Comisión de rentabilidad se devengará en cada Día de negociación y formará parte del Valor liquidativo por Acción de cada Clase PF cuando proceda. Cualquier devengo de una Comisión de rentabilidad en un Día de negociación será reemplazado por cualquier devengo que tenga lugar el siguiente Día de negociación, y así sucesivamente hasta el último Día de negociación del Período de cálculo.

El Valor liquidativo por Acción utilizado en el cálculo de la Comisión de rentabilidad no incluye en ningún caso ajustes por swing pricing.

No se abonará Comisión de rentabilidad alguna hasta que el Valor liquidativo por Acción supere la Cota máxima y dicha comisión se abonará solo sobre la diferencia positiva de rentabilidad entre el Valor liquidativo por Acción y la Cota máxima, según lo descrito anteriormente.

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

## Comisiones de rentabilidad (cont.)

*Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora y al Gestor delegado de Inversiones (cont.)*

## Event Driven (cont.)

## Metodología (cont.)

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se calcula para la Clase y no para cada Accionista individual, podrían estar sujetos a dicha comisión incluso cuando el Valor liquidativo de sus Acciones no registre variaciones o incluso descienda, por ejemplo, cuando los Accionistas compren o reembolsen Acciones en momentos distintos del inicio y el final del Período de cálculo.

La comisión de rentabilidad se tendrá en cuenta en el Patrimonio neto en cada Día de negociación y normalmente se abonará al Gestor en el plazo de 30 Días hábiles una vez finalizado el Período de cálculo. No obstante, si las Acciones se reembolsasen durante un Período de cálculo, la Comisión de rentabilidad devengada en relación con las mismas se abonará a la Gestora en el plazo de 30 Días hábiles a partir de la fecha de reembolso.

Las Comisiones de rentabilidad cristalizadas se mantendrán en la Clase PF pertinente (pero no participarán en las posteriores ganancias y pérdidas de dicha Clase) hasta que se abonen a la Gestora, y no se utilizarán ni estarán disponibles para atender los reembolsos o el pago de cualesquiera comisiones y gastos de la Clase PF pertinente.

El Depositario verificará el cálculo de la Comisión de rentabilidad y se asegurará de que no esté abierta a la posibilidad de manipulación.

El Consejo de administración podrá reducir la Comisión de rentabilidad pagadera por cada Clase PF con el consentimiento de la Gestora. Las comisiones de rentabilidad se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, lo que, a fin de evitar cualquier duda, incluye los ingresos de las inversiones, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Período de cálculo. En consecuencia, las comisiones de rentabilidad podrán abonarse sobre las plusvalías latentes que podrían no llegar a materializarse.

En el período finalizado el viernes, 30 de junio de 2023, la Gestora percibió una comisión de rentabilidad de 211.938 USD.

## Tactical Macro

El Gestor delegado de inversiones puede tener derecho a percibir una comisión de rentabilidad pagadera con cargo a los activos de la Cartera en relación con cada Clase PF de la Cartera. Todas las clases de la Cartera son Clases PF.

## Definiciones

|                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Período de cálculo                  | <p>El Período de cálculo comprenderá por lo general del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, con las siguientes excepciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• cuando se produzca la emisión inicial de Acciones de cada Clase, el primer Período de cálculo irá desde la fecha de emisión hasta el 31 de diciembre del año siguiente;</li> <li>• cuando una Clase se extinga, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa extinción; y</li> <li>• en caso de rescisión del Gestor delegado de inversiones, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa rescisión.</li> </ul> |
| Cristalización                      | <p>Momento en el que es pagadera una Comisión de rentabilidad al Gestor delegado de inversiones. La Cristalización se producirá (i) al final del Período de cálculo; (ii) a la rescisión del nombramiento del Gestor delegado de inversiones; o (iii) un Día de negociación en el que un Accionista reembolse o canjee la totalidad o parte de su Participación en Acciones.</p>                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Diferencia positiva de rentabilidad | <p>La diferencia positiva entre el crecimiento del Valor liquidativo por Acción y la rentabilidad del Índice de referencia durante el Período de cálculo.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

## Comisiones de rentabilidad (cont.)

*Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora y al Gestor delegado de Inversiones (cont.)*

## Tactical Macro (continuación)

Índices de referencia

| Clases                   | Índice                                                                                              |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Clases USD               | ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD)         |
| Clases EUR con cobertura | ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return - EUR Hedged) |
| Clases GBP con cobertura | ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return - GBP Hedged) |
| Clases CHF con cobertura | ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return - CHF Hedged) |
| Clases JPY con cobertura | ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return - JPY Hedged) |

El Índice de referencia se utiliza con frecuencia para los tipos de interés a corto plazo y proporciona una indicación de los tipos medios a los que los bancos podrían obtener financiación mayorista y no garantizada durante periodos determinados en monedas concretas.

En el caso de las Clases denominadas en monedas distintas de las anteriormente expuestas, el Índice de referencia será el ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD) cubierto en la moneda de la clase correspondiente, dado que representa un indicador más apropiado para los inversores en dichas Clases.

Metodología

En cada Período de cálculo, se devenga una Comisión de rentabilidad respecto de cada Clase en circulación por cualquier Diferencia positiva de rentabilidad, es decir, el exceso de rentabilidad del Valor liquidativo por Acción (una vez descontados todos los costes y sin descontar ninguna Comisión de rentabilidad acumulada, siempre que redunde en interés del Accionista) respecto de la rentabilidad del Índice de referencia aplicable a esa Clase en concreto en el Período de cálculo. La Comisión de rentabilidad se calculará cada Día de negociación y ascenderá hasta un máximo del 20% de la Diferencia positiva de rentabilidad aplicable a esa Clase concreta durante el mismo período.

En caso de que la rentabilidad de una Clase durante un Período de cálculo fuese inferior a la rentabilidad del Índice de referencia, no se abonará ninguna Comisión de rentabilidad en relación con dicha Clase hasta que se haya recuperado la rentabilidad inferior acumulada con respecto a la rentabilidad del Índice de referencia.

Si la Clase ha logrado una Diferencia positiva de rentabilidad en un Período de cálculo, deberá abonarse una Comisión de rentabilidad con respecto a esa Clase. Una vez realizado el pago, el Índice de referencia se reiniciará, lo que garantiza que el Valor liquidativo por Acción y el Índice partan del mismo punto al inicio del Período de cálculo. Por lo tanto, el valor inicial del Índice de referencia para el siguiente Período de cálculo será igual al Valor liquidativo por Acción de la Clase para la que se abonó la Comisión de rentabilidad, de tal forma que, por ejemplo, si el Valor liquidativo por Acción era de 110 al cierre del Período de cálculo en el que se abonó una Comisión de rentabilidad, el valor inicial del Índice de referencia al comienzo del siguiente Período de cálculo sería también de 110.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la comisión de rentabilidad se abona sobre la rentabilidad superior con respecto al Índice de referencia, podrían tener que hacer frente a una comisión de rentabilidad cuando el Valor liquidativo de sus Acciones haya disminuido, aunque en menor medida que el Índice.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se calcula para la Clase y no para cada Accionista individual, y que no se aplica una contabilidad de series al respecto, podrían estar sujetos a dicha comisión incluso cuando el Valor liquidativo de sus Acciones no registre variaciones o descenda, por ejemplo, cuando los Accionistas compren o reembolsen Acciones en momentos distintos del inicio y el final del Período de cálculo.

La comisión de rentabilidad se calculará y devengará diariamente en cada Punto de valoración. La Comisión de rentabilidad se calcula sobre el Valor liquidativo por Acción no ajustado por *swing pricing* (para más información sobre el mecanismo de «*swing pricing*», véase el apartado «Cálculo del Patrimonio neto y el Valor liquidativo - Ajustes de valoración y *swing pricing*» del Folleto).

La Comisión de rentabilidad normalmente se abonará al Gestor delegado de inversiones a período vencido en el plazo de 30 Días hábiles contados desde el 31 de diciembre de cada año. Sin embargo, si se produce la Cristalización de una Comisión de rentabilidad durante un Período de cálculo, la Comisión de rentabilidad devengada por esos importes se abonará en el plazo de 30 Días hábiles contados a partir del cierre del trimestre natural en el que se produjo la Cristalización.

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

## Comisiones de rentabilidad (cont.)

*Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora y al Gestor delegado de Inversiones (cont.)*

## Tactical Macro (continuación)

Metodología (cont.)

Las Comisiones de rentabilidad cristalizadas se mantendrán en la Cartera hasta que se abonen al Gestor delegado de inversiones y no participarán de las ganancias y pérdidas posteriores de la Cartera. Las comisiones de rentabilidad cristalizadas no se emplearán ni estarán disponibles para satisfacer reembolsos o abonar comisiones y gastos de la Cartera o de la Sociedad (excepto el abono de las Comisiones de rentabilidad pagaderas al Gestor delegado de inversiones).

El Depositario verificará el cálculo de cualquier Comisión de rentabilidad y se asegurará de que no esté abierta a la posibilidad de manipulación.

Las comisiones de rentabilidad se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, lo que, a fin de evitar cualquier duda, incluye los ingresos de las inversiones, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Período de cálculo. En consecuencia, las comisiones de rentabilidad podrán abonarse sobre las plusvalías latentes que podrían no llegar a materializarse.

La Cartera no abonó al Gestor delegado de inversiones ninguna comisión de rentabilidad correspondiente al período finalizado el 30 de junio de 2023.

## Uncorrelated Strategies

El Gestor delegado de inversiones puede tener derecho a percibir una comisión de rentabilidad pagadera con cargo a los activos de la Cartera en relación con cada Clase PF de la Cartera. Todas las clases de la Cartera son Clases PF.

Definiciones

|                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Período de cálculo                  | <p>El Período de cálculo comprenderá por lo general del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, con las siguientes excepciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• cuando se produzca la emisión inicial de Acciones de cada Clase, el primer Período de cálculo irá desde la fecha de emisión hasta el 31 de diciembre del año siguiente;</li> <li>• cuando una Clase se extinga, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa extinción; y</li> <li>• en caso de rescisión del Gestor delegado de inversiones, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa rescisión.</li> </ul> |
| Cristalización                      | Momento en el que es pagadera una Comisión de rentabilidad al Gestor delegado de inversiones. La Cristalización se producirá (i) al final del Período de cálculo; (ii) a la rescisión del nombramiento del Gestor delegado de inversiones; o (iii) un Día de negociación en el que un Accionista reembolse o canjee la totalidad o parte de su Participación en Acciones.                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Diferencia positiva de rentabilidad | La diferencia positiva entre el crecimiento del Valor liquidativo por Acción y la rentabilidad del Índice de referencia durante el Período de cálculo.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

## Comisiones de rentabilidad (cont.)

*Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora y al Gestor delegado de Inversiones (cont.)*

## Uncorrelated Strategies (cont.)

Índices de referencia

| Clases                   | Índice                                                                                              |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Clases USD               | ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD)         |
| Clases EUR con cobertura | ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return - EUR Hedged) |
| Clases GBP con cobertura | ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return - GBP Hedged) |
| Clases CHF con cobertura | ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return - CHF Hedged) |
| Clases JPY con cobertura | ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return - JPY Hedged) |

El Índice de referencia se utiliza con frecuencia para los tipos de interés a corto plazo y proporciona una indicación de los tipos medios a los que los bancos podrían obtener financiación mayorista y no garantizada durante periodos determinados en monedas concretas.

En el caso de las Clases denominadas en monedas distintas de las anteriormente expuestas, el Índice de referencia será el ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD) cubierto en la moneda de la clase correspondiente.

Metodología

En cada Período de cálculo, se devenga una Comisión de rentabilidad respecto de cada Clase en circulación por cualquier Diferencia positiva de rentabilidad, es decir, el exceso de rentabilidad del Valor liquidativo por Acción (una vez descontados todos los costes y sin descontar ninguna Comisión de rentabilidad acumulada, siempre que redunde en interés del Accionista) respecto de la rentabilidad del Índice de referencia aplicable a esa Clase en concreto en el Período de cálculo. La Comisión de rentabilidad se calculará cada Día de negociación y ascenderá hasta un máximo del 20% de la Diferencia positiva de rentabilidad aplicable a esa Clase concreta durante el mismo período.

En caso de que la rentabilidad de una Clase durante un Período de cálculo fuese inferior a la rentabilidad del Índice de referencia, no se abonará ninguna Comisión de rentabilidad en relación con dicha Clase hasta que se haya recuperado la rentabilidad inferior acumulada con respecto a la rentabilidad del Índice de referencia.

Si la Clase ha logrado una Diferencia positiva de rentabilidad en un Período de cálculo, deberá abonarse una Comisión de rentabilidad con respecto a esa Clase. Una vez realizado el pago, el Índice de referencia se reiniciará, lo que garantiza que el Valor liquidativo por Acción y el Índice partan del mismo punto al inicio del Período de cálculo. Por lo tanto, el valor inicial del Índice de referencia para el siguiente Período de cálculo será igual al Valor liquidativo por Acción de la Clase para la que se abonó la Comisión de rentabilidad, de tal forma que, por ejemplo, si el Valor liquidativo por Acción era de 110 al cierre del Período de cálculo en el que se abonó una Comisión de rentabilidad, el valor inicial del Índice de referencia al comienzo del siguiente Período de cálculo sería también de 110.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la comisión de rentabilidad se abona sobre la rentabilidad superior con respecto al Índice de referencia, podrían tener que hacer frente a una comisión de rentabilidad cuando el Valor liquidativo de sus Acciones haya disminuido, aunque en menor medida que el Índice.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se calcula para la Clase y no para cada Accionista individual, podrían estar sujetos a dicha comisión incluso cuando el Valor liquidativo de sus Acciones no registre variaciones o incluso descienda, por ejemplo, cuando los Accionistas compren o reembolsen Acciones en momentos distintos del inicio y el final del Período de cálculo.

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

## Comisiones de rentabilidad (cont.)

*Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora y al Gestor delegado de Inversiones (cont.)*

## Uncorrelated Strategies (cont.)

## Metodología (cont.)

La comisión de rentabilidad se calculará y devengará diariamente en cada Punto de valoración. La Comisión de rentabilidad se calcula sobre el Valor liquidativo por Acción no ajustado por *swing pricing* (para más información sobre el mecanismo de «*swing pricing*», véase el apartado «Cálculo del Patrimonio neto y el Valor liquidativo - Ajustes de valoración y *swing pricing*» del Folleto).

La Comisión de rentabilidad normalmente se abonará al Gestor delegado de inversiones a período vencido en el plazo de 30 Días hábiles contados desde el 31 de diciembre de cada año. Sin embargo, si se produce la Cristalización de una Comisión de rentabilidad durante un Período de cálculo, la Comisión de rentabilidad devengada por esos importes se abonará en el plazo de 30 Días hábiles contados a partir del cierre del trimestre natural en el que se produjo la Cristalización.

Las Comisiones de rentabilidad cristalizadas se mantendrán en la Cartera hasta que se abonen al Gestor delegado de inversiones y no participarán de las ganancias y pérdidas posteriores de la Cartera. Las comisiones de rentabilidad cristalizadas no se emplearán ni estarán disponibles para satisfacer reembolsos o abonar comisiones y gastos de la Cartera o de la Sociedad (excepto el abono de las Comisiones de rentabilidad pagaderas al Gestor delegado de inversiones).

El Depositario verificará el cálculo de cualquier Comisión de rentabilidad y se asegurará de que no esté abierta a la posibilidad de manipulación.

Las comisiones de rentabilidad se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, lo que, a fin de evitar cualquier duda, incluye los ingresos de las inversiones, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Período de cálculo. En consecuencia, las comisiones de rentabilidad podrán abonarse sobre las plusvalías latentes que podrían no llegar a materializarse.

El Gestor delegado de inversiones no percibió ninguna Comisión de rentabilidad en el periodo analizado. Hasta el 31 de diciembre de 2022, los asesores designados por el Gestor delegado de inversiones ("Subasesores no vinculados") tenían derecho a percibir una comisión de rentabilidad. Los importes de las Comisiones de rentabilidad percibidas por Subasesores no vinculados durante el semestre cerrado el 30 de junio de 2022 se muestran a continuación.

|                                | 30 de junio de 2022 |
|--------------------------------|---------------------|
|                                | USD                 |
| Altq LLP                       | 14.728.825          |
| BH-DG Systematic Trading LLP   | 11.891.839          |
| Crabel Capital Management LLC  | 4.182.659           |
| P/E Global LLC                 | 11.068.187          |
| Portman Square Capital         | 6.217.820           |
| Sandbar Asset Management LLP   | 121.822             |
| Soloda Investment Advisors LLP | 8.251.688           |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

## Comisiones de rentabilidad (cont.)

*Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora y al Gestor delegado de Inversiones (cont.)*

## Uncorrelated Trading\*

El Gestor delegado de inversiones puede tener derecho a percibir una comisión de rentabilidad pagadera con cargo a los activos de la Cartera tal y como se describe con más detalle a continuación. Todas las clases de la Cartera son Clases PF.

## Definiciones

|                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Índice de referencia                | ICE BofA 1- Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index en la moneda de la Clase correspondiente.<br>El Índice de referencia se utiliza con frecuencia para los tipos de interés a corto plazo y proporciona una indicación de los tipos medios a los que los bancos podrían obtener financiación mayorista y no garantizada durante periodos determinados en monedas concretas.                                                                                                                                                                                                                                               |
| Período de cálculo                  | El Período de cálculo comprenderá por lo general del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, con las siguientes excepciones: <ul style="list-style-type: none"> <li>• cuando se produzca la emisión inicial de Acciones de cada Clase, el primer Período de cálculo irá desde la fecha de emisión hasta el 31 de diciembre del año siguiente;</li> <li>• cuando una Clase se extinga, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa extinción; y</li> <li>• en caso de rescisión del Gestor delegado de inversiones, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa rescisión.</li> </ul> |
| Cristalización                      | Momento en el que es pagadera una Comisión de rentabilidad al Gestor delegado de inversiones. La Cristalización se producirá (i) al final del Período de cálculo; (ii) a la rescisión del nombramiento del Gestor delegado de inversiones; o (iii) un Día de negociación en el que un Accionista reembolse o canjee la totalidad o parte de su Participación en Acciones.                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Diferencia positiva de rentabilidad | La diferencia positiva entre el crecimiento del Valor liquidativo por Acción y la rentabilidad del Índice de referencia durante el Período de cálculo.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

## Metodología

En cada Período de cálculo, se devenga una Comisión de rentabilidad respecto de cada Clase en circulación por cualquier Diferencia positiva de rentabilidad, es decir, el exceso de rentabilidad del Valor liquidativo por Acción (una vez descontados todos los costes y sin descontar ninguna Comisión de rentabilidad acumulada, siempre que redunde en interés del Accionista) respecto de la rentabilidad del Índice de referencia aplicable a esa Clase en concreto en el Período de cálculo. La Comisión de rentabilidad se calculará cada Día de negociación y ascenderá hasta un máximo del 20% de la Diferencia positiva de rentabilidad aplicable a esa Clase concreta durante el mismo período.

En caso de que la rentabilidad de una Clase durante un Período de cálculo fuese inferior a la rentabilidad del Índice de referencia, no se abonará ninguna Comisión de rentabilidad en relación con dicha Clase hasta que se haya recuperado la rentabilidad inferior acumulada con respecto a la rentabilidad del Índice de referencia.

Si la Clase ha logrado una Diferencia positiva de rentabilidad en un Período de cálculo, deberá abonarse una Comisión de rentabilidad con respecto a esa Clase. Una vez realizado el pago, el Índice de referencia se reiniciará, lo que garantiza que el Valor liquidativo por Acción y el Índice partan del mismo punto al inicio del Período de cálculo. Por lo tanto, el valor inicial del Índice de referencia para el siguiente Período de cálculo será igual al Valor liquidativo por Acción de la Clase para la que se abonó la Comisión de rentabilidad, de tal forma que, por ejemplo, si el Valor liquidativo por Acción era de 110 al cierre del Período de cálculo en el que se abonó una Comisión de rentabilidad, el valor inicial del Índice de referencia al comienzo del siguiente Período de cálculo sería también de 110.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la comisión de rentabilidad se abona sobre la rentabilidad superior con respecto al Índice de referencia, podrían tener que hacer frente a una comisión de rentabilidad cuando el Valor liquidativo de sus Acciones haya disminuido, aunque en menor medida que el Índice.

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

**Comisiones de rentabilidad (cont.)**

*Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora y al Gestor delegado de Inversiones (cont.)*

**Uncorrelated Trading\* (cont.)**Metodología (cont.)

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se calcula para la Clase y no para cada Accionista individual, podrían estar sujetos a dicha comisión incluso cuando el Valor liquidativo de sus Acciones no registre variaciones o incluso descienda, por ejemplo, cuando los Accionistas compren o reembolsen Acciones en momentos distintos del inicio y el final del Período de cálculo.

La comisión de rentabilidad se calculará y devengará diariamente en cada Punto de valoración. La Comisión de rentabilidad se calcula sobre el Valor liquidativo por Acción no ajustado por *swing pricing* (para más información sobre el mecanismo de «*swing pricing*», véase el apartado «Cálculo del Patrimonio neto y el Valor liquidativo - Ajustes de valoración y *swing pricing*» del Folleto).

La Comisión de rentabilidad normalmente se abonará al Gestor delegado de inversiones a período vencido en el plazo de 30 Días hábiles contados desde el 31 de diciembre de cada año. Sin embargo, si se produce la Cristalización de una Comisión de rentabilidad durante un Período de cálculo, la Comisión de rentabilidad devengada por esos importes se abonará en el plazo de 30 Días hábiles contados a partir del cierre del trimestre natural en el que se produjo la Cristalización.

Las Comisiones de rentabilidad cristalizadas se mantendrán en la Cartera hasta que se abonen al Gestor delegado de inversiones y no participarán de las ganancias y pérdidas posteriores de la Cartera. Las comisiones de rentabilidad cristalizadas no se emplearán ni estarán disponibles para satisfacer reembolsos o abonar comisiones y gastos de la Cartera o de la Sociedad (excepto el abono de las Comisiones de rentabilidad pagaderas al Gestor delegado de inversiones).

El Depositario verificará el cálculo de cualquier Comisión de rentabilidad y se asegurará de que no esté abierta a la posibilidad de manipulación.

Las comisiones de rentabilidad se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, lo que, a fin de evitar cualquier duda, incluye los ingresos de las inversiones, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Período de cálculo. En consecuencia, las comisiones de rentabilidad podrán abonarse sobre las plusvalías latentes que podrían no llegar a materializarse.

La Cartera no abonó al Gestor delegado de inversiones ninguna comisión de rentabilidad correspondiente a los períodos finalizados el 30 de junio de 2023 y el 30 de junio de 2022.

\* La Cartera se liquidó el 24 de mayo de 2023.

**Comisión del Depositario**

La Sociedad abona al Depositario una comisión por los servicios de fiduciario prestados a cada Cartera, que no podrá ser superior al 0,02% anual del Patrimonio neto de la Cartera correspondiente y que se devenga mensualmente y se abona a mes vencido. El Depositario también puede solicitar a la Sociedad que le reembolse, con cargo a los activos de la Cartera, las comisiones de custodia, los gastos de operaciones y los gastos varios razonables («Comisiones de depósito») en que incurra en beneficio de la Cartera, incluidos los honorarios (que no podrán superar las tarifas comerciales normales) y los gastos varios razonables de cualquier subdepositario nombrado por el Depositario.

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023****6. HONORARIOS Y GASTOS DE LOS CONSEJEROS**

Los Consejeros pueden cobrar honorarios como retribución por sus servicios, cuya cuantía fijará el Consejo de administración, si bien el importe de la retribución que se abone a cualquier Consejero en un mismo año por los servicios prestados a la Sociedad no podrá superar los 75.000 euros (u 85.000 euros en el caso de la presidencia de la Sociedad) u otro importe que determine oportunamente el Consejo de administración. Asimismo, los Consejeros y cualesquiera Consejeros suplentes tendrán derecho a que se les abonen los gastos de desplazamiento, alojamiento y de otro tipo en que incurran debidamente al asistir a juntas de Accionistas o reuniones del Consejo o a cualquier otra reunión relacionada con la actividad de la Sociedad. Todas las retenciones abonadas en relación con los Honorarios de los Consejeros se incluyen en los gastos totales. Ninguno de los Consejeros ha firmado un contrato de servicios con la Sociedad, ni tampoco se ha propuesto la firma de un contrato de ese tipo. Ninguno de los Consejeros tiene funciones ejecutivas en la Sociedad. Los Consejeros que también son empleados de Neuberger Berman Europe Limited no percibirán comisión alguna por sus servicios como consejeros de la Sociedad.

La retribución total del Consejo de administración (incluidos los gastos) correspondiente al semestre cerrado el 30 de junio de 2023 ascendió a 125.151 USD en total (30 de junio de 2022: 134.547 USD) de los que 60.894 USD estaban pendientes de pago al cierre del periodo (31 de diciembre de 2022: 60.237 USD).

A 30 de junio de 2023, Dña. Michelle Green y D. Alex Duncan eran Consejeros y empleados de Neuberger Berman Europe Limited («NBEL»), Gestor delegado de inversiones y Entidad comercializadora de la Sociedad. Hasta el 15 de febrero de 2023, Dña. Michelle Green fue también Consejera de Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited («NBAMIL»), la Gestora de la Sociedad. Dña. Michelle Green y D. Alex Duncan renunciaron voluntariamente a su derecho a cobrar honorarios en relación con sus funciones como Consejeros durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2023 (30 de junio de 2022: igual).

Los honorarios de los Consejeros se reflejan sin descontar el impuesto sobre la renta. Estos no percibieron remuneraciones en especie durante el ejercicio.

**7. OTRAS COMISIONES Y GASTOS**

Los costes de transacción son los costes en que se incurre con motivo de la adquisición, la emisión o la enajenación de activos y pasivos financieros. Engloban las comisiones abonadas a intermediarios financieros, las tasas impuestas por agencias reguladoras y mercados de valores y los impuestos y tasas que gravan las transmisiones. Los costes de transacción no incluyen primas ni descuentos de deuda, costes de financiación ni costes administrativos o de tenencia de valores de carácter interno. Estos costes se contabilizan cuando se producen y se reconocen como gastos a efectos de la información financiera, en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad y las Carteras abonan también otros costes, comisiones y gastos en los que incurren en el marco de sus operaciones. Estos pueden incluir, entre otros, comisiones y gastos bancarios o de corretaje en que se incurra en la compraventa de valores de las Carteras, impuestos, seguros, los costes y gastos de mantener sus libros contables y de elaborar, imprimir, publicar y distribuir (en los idiomas en que sea preciso) folletos, suplementos, informes anuales y semestrales y otra documentación o información a Accionistas actuales o potenciales (incluidos los costes de las técnicas de transmisión electrónica para distribuir dicha documentación o información), los gastos de publicar información sobre precios o rentabilidades en los medios de comunicación pertinentes, los costes y gastos de obtener autorizaciones o registros de la Sociedad o de cualquiera de las acciones ante autoridades reguladoras de diversas jurisdicciones, incluida cualquier tasa aplicada por el Banco Central de Irlanda, el coste de admisión a cotización y el mantenimiento de la cotización de acciones en cualquier bolsa de valores, gastos de marketing y promocionales, el coste de convocar y celebrar juntas de Accionistas y reuniones del Consejo de administración, los costes derivados de ejercer los derechos de voto vinculados a la inversión de la Sociedad atendiendo al interés de los Accionistas, y los honorarios profesionales y gastos de servicios jurídicos, de auditoría o consultoría, todos y cada uno de los gastos derivados de la liquidación o cierre de la Sociedad y cualesquiera otros costes y gastos (incluidos los costes y gastos extraordinarios o no recurrentes) que se puedan producir periódicamente y que hayan sido autorizados por el Consejo de administración por estimarlos necesarios o apropiados para la explotación continuada de la Sociedad o de cualquier Cartera. En relación con el registro de la Sociedad o de las Acciones para su venta en determinadas jurisdicciones, la Sociedad abonará las comisiones y gastos de agentes de pago, agentes de información y o bancos corresponsales, en todos los casos a tarifas comerciales normales.

La Gestora pagará directamente todos los análisis que utiliza, con independencia de su procedencia. Los Gestores delegados de inversiones que se encuentran fuera de la UE, que no envían a esta región ninguno de los análisis que reciben, pueden cobrar los gastos de análisis con cargo a la correspondiente Cartera mediante la provisión de un presupuesto anual para análisis correspondiente a cada Cartera.

A efectos de la información financiera, los gastos de constitución se cargan en la Cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurre en ellos. A los efectos del cálculo del Valor liquidativo de la Acción utilizado en las operaciones de los accionistas, los gastos de constitución se amortizan durante los dos primeros ejercicios de la vida de la Cartera.

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En virtud de lo previsto en la norma FRS 102 «Related Party Transactions» (Transacciones con partes relacionadas), se entenderá que las partes están relacionadas si una de ellas tiene la capacidad de controlar a la otra o de ejercer una influencia significativa sobre la otra a la hora de tomar decisiones financieras u operativas.

Michelle Green y Alex Duncan son Consejeros de la Sociedad y también Consejeros y empleados de NBEL, el Gestor delegado de inversiones y Entidad comercializadora de la Sociedad. Hasta el 15 de febrero de 2023, dña. Michelle Green también fue Consejera de NBAMIL, la Gestora de la Sociedad. Las comisiones percibidas por NBEL y NBAMIL durante los semestre cerrados el 30 de junio de 2023 y el 30 de junio de 2022 se muestran en la tabla siguiente. Consúltese la Nota 6 para más información sobre los honorarios de los Consejeros abonados en los períodos finalizados a 30 de junio de 2023 y a 30 de junio de 2022.

| Comisiones de gestión, administración y rentabilidad*                                                                | 30 de junio de 2023<br>USD | 30 de junio de 2022<br>USD |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Comisiones de gestión y administración percibidas por NBAMIL, sin incluir aquellas a cuyo cobro se había renunciado. | 115.480.410                | 121.502.990                |
| Comisión de asesoría y gastos a cuyo cobro se ha renunciado                                                          | (1.670.750)                | (1.510.886)                |
| Comisiones de gestión pendientes                                                                                     | 15.860.154                 | 17.618.159                 |
| Comisiones de rentabilidad percibidas por NBAMIL                                                                     | 211.938                    | -                          |
| Comisiones de rentabilidad pendientes                                                                                | 211.938                    | -                          |

\*En la Nota 5 se incluye más información sobre las Comisiones de gestión y rentabilidad.

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las siguientes Carteras mantenían otras Carteras gestionadas por filiales de la Gestora:

| Cartera                                  | Posición*                           | Gestionada por | 30 de junio de 2023 |            | 31 de diciembre de 2022 |            |
|------------------------------------------|-------------------------------------|----------------|---------------------|------------|-------------------------|------------|
|                                          |                                     |                | Acciones            | Valor      | Acciones                | Valor      |
| Corporate Hybrid Bond                    | Global Investment Grade Credit      | NBAMIL         | 1.300.000           | 10.426.214 | 1.300.000               | 10.317.170 |
| Emerging Market Debt - Hard Currency     | Ultra Short Term Euro Bond          | NBAMIL         | 150.000             | 16.618.500 | 150.000                 | 16.110.000 |
| Emerging Market Debt - Local Currency    | China Bond                          | NBAMIL         | 1.595.000           | 15.886.200 | 1.595.000               | 15.136.550 |
| Emerging Market Debt Blend               | China Bond                          | NBAMIL         | 1.409.964           | 14.043.241 | 1.409.964               | 13.380.558 |
| Global Flexible Credit Income            | NB Global Monthly Income Fund Ltd** | NBIA***        | 171.898             | 163.907    | 394.721                 | 338.564    |
| Global Opportunistic Bond                | Global Investment Grade Credit      | NBAMIL         | -                   | -          | 200.000                 | 1.694.000  |
| Global Opportunistic Bond                | NB Global Monthly Income Fund Ltd** | NBIA***        | 54.437              | 51.906     | 125.000                 | 107.216    |
| High Yield Bond                          | NB Global Monthly Income Fund Ltd** | NBIA***        | 9.288.723           | 8.856.913  | 21.329.208              | 18.294.706 |
| Multi-Asset Income                       | China Bond                          | NBAMIL         | -                   | -          | 40.890                  | 388.047    |
| Multi-Asset Income                       | Commodities                         | NBAMIL         | -                   | -          | 16.300                  | 184.515    |
| Short Duration Emerging Market Debt      | Ultra Short Term Euro Bond          | NBAMIL         | 655.000             | 72.567.450 | 655.000                 | 70.347.000 |
| Short Duration High Yield SDG Engagement | NB Global Monthly Income Fund Ltd** | NBIA***        | 619.956             | 591.136    | 1.423.570               | 1.221.039  |
| Strategic Income                         | China Bond                          | NBAMIL         | 1.208.113           | 11.634.127 | 1.208.113               | 11.815.344 |
| Strategic Income                         | Euro Bond Absolute Return           | NBAMIL         | 945.691             | 10.572.830 | 945.691                 | 10.270.208 |
| Strategic Income                         | European High Yield Bond            | NBAMIL         | 486.855             | 5.822.785  | 486.855                 | 5.477.118  |
| Strategic Income                         | Global Flexible Credit Income       | NBAMIL         | 459.982             | 5.133.394  | 459.982                 | 4.921.803  |
| Strategic Income                         | Global High Yield SDG Engagement    | NBAMIL         | 654.438             | 8.363.721  | 654.438                 | 8.062.679  |
| Strategic Income                         | Global Investment Grade Credit      | NBAMIL         | 2.000.000           | 17.500.000 | 2.000.000               | 16.940.000 |
| Strategic Income                         | NB Global Monthly Income Fund Ltd** | NBIA***        | 375.051             | 357.616    | 861.209                 | 738.685    |

\*A 30 de junio de 2023 (31 de diciembre de 2022, según proceda), la comisión de gestión efectiva tras aplicar los descuentos en cada una de las anteriores posiciones de cada Cartera era del 0,00%.

\*\* La comisión de gestión de NB Global Monthly Income Fund Ltd es del 0,75%.

\*\*\* Neuberger Berman Investment Advisers LLC.

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023****8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)**

La Gestora ofreció un descuento a las anteriores Carteras en relación con su inversión, por lo que su comisión de gestión efectiva sobre las inversiones era del 0,00% (31 de diciembre de 2022: igual). El importe del descuento ofrecido a cada Cartera se recoge en el apartado «Descuento de la comisión de asesoría» de la Cuenta de pérdidas y ganancias.

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las inversiones cruzadas entre Carteras de la Sociedad estaban excluidas de las cuentas conjuntas de la Sociedad.

*Personas vinculadas*

Con arreglo al apartado 48(1) del Reglamento sobre OICVM del Banco Central, toda transacción llevada a cabo con la Sociedad por el Gestor de inversiones, el Depositario, el Asesor de inversiones o sociedades asociadas o del mismo grupo que estas entidades ("personas vinculadas") debe realizarse en condiciones de mercado. Asimismo, dichas operaciones deben redundar en el interés de los accionistas de la Sociedad.

El Consejo de administración de la Sociedad determina que (i) hay acuerdos vigentes (cuya existencia queda demostrada mediante procedimientos escritos) que garantizan que las obligaciones antes señaladas se aplican a todas las operaciones con partes vinculadas; y que (ii) las operaciones con partes vinculadas que se hayan celebrado durante el período cumplen dichas obligaciones.

El Consejo de Administración no tiene conocimiento de la existencia de transacciones con partes relacionadas durante el período finalizado el 30 de junio de 2023 (31 de diciembre de 2022: igual), exceptuando las que constan en estas cuentas.

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)**

A viernes, 30 de junio de 2023 y sábado, 31 de diciembre de 2022, los siguientes accionistas habían efectuado las inversiones que se indican a continuación en la Sociedad y se consideraban, por tanto, partes relacionadas.

| Cartera                    | Clase de Acciones                        | Accionista                           | 30 de junio de 2023<br>Número de Acciones | 31 de diciembre de 2022<br>Número de Acciones |
|----------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 5G Connectivity            | Clase de acumulación I EUR               | Neuberger Berman Asia Holdings LLC   | -                                         | 1.871                                         |
| 5G Connectivity            | Clase de acumulación I5 EUR              | Neuberger Berman Employee            | 1.965                                     | 1.965                                         |
| 5G Connectivity            | Clase de acumulación sin cobertura I GBP | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 2.326                                     | 2.326                                         |
| 5G Connectivity            | Clase de acumulación I USD               | Neuberger Berman Employee            | -                                         | 500                                           |
| 5G Connectivity            | Clase de reparto I USD                   | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                                         | 552                                           |
| 5G Connectivity            | Clase de acumulación I3 USD              | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 1.000                                     | 1.000                                         |
| 5G Connectivity            | Clase de acumulación I5 USD              | Neuberger Berman Employee            | 9.953                                     | 9.953                                         |
| 5G Connectivity            | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Employee            | 112.195                                   | 112.195                                       |
| Asian Debt - Hard Currency | Clase de reparto (mensual) A USD         | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.046                                     | 1.046                                         |
| Asian Debt - Hard Currency | Clase de acumulación A USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                                         | 1.000                                         |
| Asian Debt - Hard Currency | Clase de acumulación I USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                                         | 1.000                                         |
| Asian Debt - Hard Currency | Clase de reparto I USD                   | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                                         | 1.162.791                                     |
| Asian Debt - Hard Currency | Clase de reparto (mensual) I4 USD        | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 1.000                                     | 1.000                                         |
| Asian Debt - Hard Currency | Clase de acumulación I4 USD              | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 1.000                                     | 1.000                                         |
| Asian Debt - Hard Currency | Clase de reparto (mensual) X USD         | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 1.000                                     | 1.000                                         |
| Asian Debt - Hard Currency | Clase de acumulación X USD               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 2.193                                     | 2.193                                         |
| Asian Debt - Hard Currency | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Asia Holdings LLC   | 3.887.269                                 | -                                             |
| Asian Debt - Hard Currency | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.004.281                                 | -                                             |
| Asian Debt - Hard Currency | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Group LLC           | 848.201                                   | 848.201                                       |
| China A-Share Equity       | Clase de acumulación I CNY               | Neuberger Berman Asia Holdings LLC   | 688                                       | 688                                           |
| China A-Share Equity       | Clase de acumulación I CNY               | Neuberger Berman Employee            | 774                                       | 774                                           |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

| Cartera                  | Clase de Acciones                        | Accionista                                | 30 de junio de 2023<br>Número de Acciones | 31 de diciembre de 2022<br>Número de Acciones |
|--------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| China A-Share Equity     | Clase de acumulación sin cobertura I USD | Neuberger Berman Asia Holdings LLC        | 1.000                                     | 1.000                                         |
| China A-Share Equity     | Clase de acumulación sin cobertura I USD | Neuberger Berman Employee                 | 1.934                                     | 1.934                                         |
| China A-Share Equity     | Clase de reparto sin cobertura I USD     | Neuberger Berman Asia Holdings LLC        | 250.091                                   | 250.091                                       |
| China Bond               | Clase de reparto (mensual) A CNY         | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 1.993                                     | 1.993                                         |
| China Bond               | Clase de reparto I CNY                   | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 2.347                                     | 2.347                                         |
| China Bond               | Clase de acumulación Z CNY               | Neuberger Berman Employee                 | 1.218                                     | 1.218                                         |
| China Bond               | Clase de acumulación Z CNY               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC      | 614                                       | 614                                           |
| China Bond               | Clase de acumulación I2 GBP              | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 2.176                                     | 2.176                                         |
| China Bond               | Clase de acumulación sin cobertura I USD | Neuberger Berman Europe Holdings LLC      | 1.003                                     | 1.003                                         |
| China Bond               | Clase de acumulación Z USD               | Emerging Market Debt - Local Currency     | 1.595.000                                 | 1.595.000                                     |
| China Bond               | Clase de acumulación Z USD               | Emerging Market Debt Blend                | 1.409.964                                 | 1.409.964                                     |
| China Bond               | Clase de acumulación Z USD               | Multi-Asset Income                        | -                                         | 40.890                                        |
| China Bond               | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Employee                 | 40.000                                    | 40.000                                        |
| China Bond               | Clase de acumulación sin cobertura Z USD | Neuberger Berman Employee                 | 196                                       | 7.283                                         |
| China Bond               | Clase de acumulación sin cobertura Z USD | Strategic Income                          | 1.208.113                                 | 1.208.113                                     |
| China Equity             | Clase de acumulación Z EUR               | Neuberger Berman Employee                 | 891                                       | 891                                           |
| China Equity             | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Employee                 | 16.177                                    | 16.177                                        |
| CLO Income               | Clase de acumulación A EUR               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 2.824                                     | 2.824                                         |
| CLO Income               | Clase de acumulación A USD               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 3.144                                     | 3.144                                         |
| CLO Income               | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Employee                 | 43.436                                    | 42.619                                        |
| Commodities <sup>1</sup> | Clase de acumulación sin cobertura I GBP | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 806                                       | 806                                           |
| Commodities <sup>1</sup> | Clase de acumulación I5 GBP              | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | -                                         | 2.290                                         |
| Commodities <sup>1</sup> | Clase de acumulación I USD               | Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd | 1.431                                     | 1.431                                         |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)**

| <b>Cartera</b>                        | <b>Clase de Acciones</b>         | <b>Accionista</b>                    | <b>30 de junio de 2023<br/>Número de Acciones</b> | <b>31 de diciembre de 2022<br/>Número de Acciones</b> |
|---------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Commodities <sup>1</sup>              | Clase de acumulación Z USD       | Multi-Asset Income                   | -                                                 | 16.300                                                |
| Commodities <sup>1</sup>              | Clase de acumulación Z USD       | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | -                                                 | 1.000                                                 |
| Commodities <sup>1</sup>              | Clase de acumulación Z USD       | Neuberger Berman Employee            | 14.369                                            | 9.284                                                 |
| Corporate Hybrid Bond                 | Clase de reparto (mensual) A AUD | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.390                                             | 1.390                                                 |
| Corporate Hybrid Bond                 | Clase de acumulación I EUR       | Neuberger Berman Employee            | 15.690                                            | 9.000                                                 |
| Corporate Hybrid Bond                 | Clase de reparto I2 EUR          | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | -                                                 | 2.462                                                 |
| Corporate Hybrid Bond                 | Clase de acumulación I GBP       | Neuberger Berman Employee            | 973                                               | 973                                                   |
| Corporate Hybrid Bond                 | Clase de reparto A USD           | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 3.000                                             | 3.000                                                 |
| Corporate Hybrid Bond                 | Clase de reparto I USD           | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 3.000                                             | 3.000                                                 |
| Corporate Hybrid Bond                 | Clase de reparto I2 USD          | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.128                                             | 1.128                                                 |
| Corporate Hybrid Bond                 | Clase de acumulación Z USD       | Neuberger Berman Employee            | 33.729                                            | 33.729                                                |
| Emerging Market Debt - Hard Currency  | Clase de acumulación I2 CHF      | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 2.911                                             | 2.911                                                 |
| Emerging Market Debt - Hard Currency  | Clase de acumulación P CHF       | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.118                                             | 1.118                                                 |
| Emerging Market Debt - Hard Currency  | Clase de reparto (mensual) A EUR | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                                                 | 1.008                                                 |
| Emerging Market Debt - Hard Currency  | Clase de acumulación P EUR       | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                                                 | 946                                                   |
| Emerging Market Debt - Hard Currency  | Clase de acumulación Z EUR       | Neuberger Berman Employee            | 47.903                                            | 36.062                                                |
| Emerging Market Debt - Hard Currency  | Clase de acumulación P GBP       | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                                                 | 978                                                   |
| Emerging Market Debt - Hard Currency  | Clase de reparto A USD           | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 1.000                                             | 1.000                                                 |
| Emerging Market Debt - Hard Currency  | Clase de reparto I2 USD          | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                                                 | 1.000                                                 |
| Emerging Market Debt - Hard Currency  | Clase de acumulación Z USD       | Neuberger Berman Employee            | 10.002                                            | 9.752                                                 |
| Emerging Market Debt - Local Currency | Clase de acumulación B AUD       | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 824                                               | 824                                                   |
| Emerging Market Debt - Local Currency | Clase de acumulación C2 AUD      | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 925                                               | -                                                     |
| Emerging Market Debt - Local Currency | Clase de acumulación E AUD       | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.494                                             | 1.494                                                 |
| Emerging Market Debt - Local Currency | Clase de acumulación T AUD       | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.472                                             | 1.472                                                 |
| Emerging Market Debt - Local Currency | Clase de acumulación I EUR       | Neuberger Berman Employee            | 14.328                                            | 14.328                                                |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

| Cartera                                                 | Clase de Acciones                        | Accionista                                                              | 30 de junio de 2023<br>Número de Acciones | 31 de diciembre de 2022<br>Número de Acciones |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Emerging Market Debt - Local Currency                   | Clase de acumulación I GBP               | Neuberger Berman Employee                                               | 7.903                                     | 7.903                                         |
| Emerging Market Debt - Local Currency                   | Clase de acumulación I GBP               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC                                    | 1.011                                     | 1.011                                         |
| Emerging Market Debt - Local Currency                   | Clase de acumulación A SEK               | Neuberger Berman Employee                                               | 11.535                                    | 11.535                                        |
| Emerging Market Debt - Local Currency                   | Clase de acumulación B USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC                                    | 1.000                                     | 1.000                                         |
| Emerging Market Debt - Local Currency                   | Clase de acumulación E USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC                                    | 1.000                                     | 1.000                                         |
| Emerging Market Debt - Local Currency                   | Clase de reparto (mensual) I USD         | Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust | 5.221.523                                 | 5.097.097                                     |
| Emerging Market Debt - Local Currency                   | Clase de reparto (mensual) I USD         | Global Strategic Income                                                 | 192.560                                   | 192.560                                       |
| Emerging Market Debt - Local Currency                   | Clase de acumulación I5 USD              | Neuberger Berman Europe Holdings LLC                                    | 1.579                                     | -                                             |
| Emerging Market Debt - Local Currency                   | Clase de acumulación T USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC                                    | 950                                       | 950                                           |
| Emerging Market Debt - Local Currency                   | Clase de acumulación C2 ZAR              | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd                                    | 1.596                                     | -                                             |
| Emerging Market Debt - Local Currency                   | Clase de acumulación E ZAR               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC                                    | 855                                       | 855                                           |
| Emerging Market Debt - Local Currency                   | Clase de acumulación T ZAR               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC                                    | 1.683                                     | 1.683                                         |
| Emerging Market Debt Blend                              | Clase de reparto I3 EUR                  | Neuberger Berman Europe Holdings LLC                                    | 3.000                                     | 3.000                                         |
| Emerging Market Debt Blend                              | Clase de acumulación Z EUR               | Neuberger Berman Employee                                               | 8.737                                     | 9.487                                         |
| Emerging Market Debt Blend                              | Clase de reparto I GBP                   | Neuberger Berman Europe Holdings LLC                                    | -                                         | 746                                           |
| Emerging Market Debt Blend                              | Clase de reparto sin cobertura I GBP     | Neuberger Berman Europe Holdings LLC                                    | 746                                       | 746                                           |
| Emerging Market Debt Blend                              | Clase de acumulación sin cobertura P GBP | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd                                    | 772                                       | 772                                           |
| Emerging Market Debt Blend                              | Clase de acumulación U NOK               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd                                    | 2.286                                     | 2.286                                         |
| Emerging Market Debt Blend                              | Clase de reparto (mensual) A SGD         | Neuberger Berman Europe Holdings LLC                                    | 699                                       | 699                                           |
| Emerging Market Debt Blend                              | Clase de reparto (mensual) A USD         | Neuberger Berman Europe Holdings LLC                                    | 1.025                                     | 1.025                                         |
| Emerging Market Debt Blend                              | Clase de reparto I USD                   | Neuberger Berman Europe Holdings LLC                                    | 9                                         | 9                                             |
| Emerging Market Debt Blend                              | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Employee                                               | 9.460                                     | 9.460                                         |
| Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend | Clase de acumulación I NOK               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC                                    | 808                                       | 808                                           |
| Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Employee                                               | 81                                        | 81                                            |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

| Cartera                                                 | Clase de Acciones                    | Accionista                           | 30 de junio de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------------|
|                                                         |                                      |                                      | Número de Acciones  | Número de Acciones      |
| Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend | Clase de acumulación Z USD           | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 250.358             | 250.358                 |
| Emerging Markets Equity                                 | Clase de acumulación B AUD           | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.356               | 1.356                   |
| Emerging Markets Equity                                 | Clase de acumulación C2 AUD          | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.575               | -                       |
| Emerging Markets Equity                                 | Clase de acumulación E AUD           | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.356               | 1.356                   |
| Emerging Markets Equity                                 | Clase de acumulación T AUD           | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 2.662               | 2.662                   |
| Emerging Markets Equity                                 | Clase de reparto sin cobertura I CAD | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 8.283               | 8.283                   |
| Emerging Markets Equity                                 | Clase de acumulación M EUR           | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 901                 | 901                     |
| Emerging Markets Equity                                 | Clase de acumulación Z EUR           | Neuberger Berman Employee            | 22.279              | 22.279                  |
| Emerging Markets Equity                                 | Clase de acumulación Z GBP           | Neuberger Berman Employee            | 800                 | 800                     |
| Emerging Markets Equity                                 | Clase de acumulación T USD           | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 670                 | 670                     |
| Emerging Markets Equity                                 | Clase de acumulación Z USD           | Neuberger Berman Employee            | 24.884              | 24.884                  |
| Emerging Markets Equity                                 | Clase de acumulación B ZAR           | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.410               | 1.410                   |
| Emerging Markets Equity                                 | Clase de acumulación E ZAR           | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.410               | 1.410                   |
| Emerging Markets Equity                                 | Clase de acumulación T ZAR           | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 2.765               | 2.765                   |
| Emerging Markets Select Equity                          | Clase de acumulación I USD           | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 814                 | 814                     |
| Euro Bond Absolute Return                               | Clase de acumulación I EUR           | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 28.155              | 28.155                  |
| Euro Bond Absolute Return                               | Clase de reparto I EUR               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 930                 | 930                     |
| Euro Bond Absolute Return                               | Clase de acumulación Z USD           | Neuberger Berman Asia Holdings LLC   | 247.390             | 247.390                 |
| Euro Bond Absolute Return                               | Clase de acumulación Z USD           | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.146.064           | 1.146.064               |
| Euro Bond Absolute Return                               | Clase de acumulación Z USD           | Strategic Income                     | 945.691             | 945.691                 |
| Euro Opportunistic Bond                                 | Clase de acumulación I EUR           | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 3.000               | 3.000                   |
| Euro Opportunistic Bond                                 | Clase de reparto I EUR               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 978.926             | 978.926                 |
| European High Yield Bond                                | Clase de acumulación I EUR           | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.947               | 1.947                   |
| European High Yield Bond                                | Clase de acumulación X EUR           | Neuberger Berman Employee            | 13.224              | 4.413                   |
| European High Yield Bond                                | Clase de reparto (mensual) A USD     | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                   | 1.630                   |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

| Cartera                     | Clase de Acciones                         | Accionista                                | 30 de junio de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|-----------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
|                             |                                           |                                           | Número de Acciones  | Número de Acciones      |
| European High Yield Bond    | Clase de acumulación X USD                | Neuberger Berman Europe Holdings LLC      | 3.639               | 3.639                   |
| European High Yield Bond    | Clase de acumulación Z USD                | Neuberger Berman Asia Holdings LLC        | 472.326             | 472.326                 |
| European High Yield Bond    | Clase de acumulación Z USD                | Neuberger Berman Employee                 | 386                 | 386                     |
| European High Yield Bond    | Clase de acumulación Z USD                | Neuberger Berman Europe Holdings LLC      | 827.807             | 827.807                 |
| European High Yield Bond    | Clase de acumulación Z USD                | Strategic Income                          | 486.855             | 486.855                 |
| European Sustainable Equity | Clase de reparto A EUR                    | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 2.627               | 2.627                   |
| European Sustainable Equity | Clase de acumulación I EUR                | Neuberger Berman Asia Holdings LLC        | 825                 | 825                     |
| European Sustainable Equity | Clase de reparto I EUR                    | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 1.027               | 1.027                   |
| European Sustainable Equity | Clase de reparto I3 EUR                   | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 2.593               | 2.593                   |
| European Sustainable Equity | Clase de acumulación M EUR                | Neuberger Berman Asia Holdings LLC        | 1.649               | 1.649                   |
| European Sustainable Equity | Clase de acumulación Z EUR                | Neuberger Berman Asia Holdings LLC        | 408.530             | 408.530                 |
| European Sustainable Equity | Clase de acumulación Z EUR                | Neuberger Berman Employee                 | 32.029              | 32.029                  |
| European Sustainable Equity | Clase de acumulación Z EUR                | Neuberger Berman Group LLC                | 4.772.441           | 3.124.536               |
| European Sustainable Equity | Clase de acumulación sin cobertura A USD  | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 1.000               | 1.000                   |
| European Sustainable Equity | Clase de acumulación sin cobertura I USD  | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 1.000               | 1.000                   |
| European Sustainable Equity | Clase de acumulación sin cobertura I USD  | Neuberger Berman Group LLC                | -                   | 1.970.793               |
| European Sustainable Equity | Clase de acumulación sin cobertura M USD  | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 1.000               | 1.000                   |
| Event Driven <sup>1</sup>   | Clase de reparto I5 GBP                   | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 2.584               | 2.584                   |
| Event Driven <sup>1</sup>   | Clase de acumulación P GBP                | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 2.584               | 2.584                   |
| Event Driven <sup>1</sup>   | Clase de acumulación I USD                | Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd | -                   | 1.000.000               |
| Event Driven <sup>1</sup>   | Clase de acumulación I USD                | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 1.000               | 1.000                   |
| Global Bond                 | Clase de reparto (mensual) T AUD          | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 3.937               | 3.937                   |
| Global Bond                 | USD I Accumulating Benchmark Hedged Class | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 3.000               | 3.000                   |
| Global Bond                 | Clase de acumulación I USD                | Neuberger Berman Europe Holdings LLC      | 888                 | 888                     |
| Global Bond                 | Clase de reparto (mensual) T USD          | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 3.000               | 3.000                   |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

| Cartera                          | Clase de Acciones                        | Accionista                           | 30 de junio de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|----------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------------|
|                                  |                                          |                                      | Número de Acciones  | Número de Acciones      |
| Global Bond                      | Clase de reparto (mensual) T ZAR         | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 4.481               | 4.481                   |
| Global Equity Megatrends         | Clase de acumulación sin cobertura M EUR | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                   | 1.009                   |
| Global Equity Megatrends         | Clase de acumulación C1 USD              | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                   | 1.000                   |
| Global Equity Megatrends         | Clase de acumulación I USD               | Neuberger Berman Employee            | 8.678               | 8.678                   |
| Global Equity Megatrends         | Clase de acumulación I USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                   | 1.000                   |
| Global Equity Megatrends         | Clase de acumulación M USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                   | 1.000                   |
| Global Equity Megatrends         | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 1.000               | 1.000                   |
| Global Flexible Credit Income    | Clase de acumulación M EUR               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 2.359               | 2.359                   |
| Global Flexible Credit Income    | Clase de acumulación I USD               | Neuberger Berman Asia Holdings LLC   | -                   | 3.000                   |
| Global Flexible Credit Income    | Clase de reparto I USD                   | Neuberger Berman Asia Holdings LLC   | 7.763               | 7.763                   |
| Global Flexible Credit Income    | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Employee            | 27.065              | 22.231                  |
| Global Flexible Credit Income    | Clase de acumulación Z USD               | Strategic Income                     | 459.982             | 459.982                 |
| Global High Yield SDG Engagement | Clase de reparto I AUD                   | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 4.223               | 4.223                   |
| Global High Yield SDG Engagement | Clase de acumulación I4 CHF              | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 2.931               | 2.931                   |
| Global High Yield SDG Engagement | Clase de reparto I4 CHF                  | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 2.931               | 2.931                   |
| Global High Yield SDG Engagement | Clase de acumulación X CHF               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 2.931               | 2.931                   |
| Global High Yield SDG Engagement | Clase de acumulación I4 EUR              | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 2.846               | 2.846                   |
| Global High Yield SDG Engagement | Clase de reparto I4 EUR                  | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 2.846               | 2.846                   |
| Global High Yield SDG Engagement | Clase de acumulación X EUR               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 2.846               | 2.846                   |
| Global High Yield SDG Engagement | Clase de acumulación Z (PF) EUR          | Neuberger Berman Employee            | 4.634               | -                       |
| Global High Yield SDG Engagement | Clase de acumulación Z (PF) EUR          | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 2.539               | 2.539                   |
| Global High Yield SDG Engagement | Clase de acumulación I4 GBP              | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 2.398               | 2.398                   |
| Global High Yield SDG Engagement | Clase de acumulación X GBP               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 2.398               | 2.398                   |
| Global High Yield SDG Engagement | Clase de acumulación A USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.796               | 1.796                   |
| Global High Yield SDG Engagement | Clase de acumulación I USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 816                 | 816                     |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

| Cartera                              | Clase de Acciones                        | Accionista                           | 30 de junio de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------------|
|                                      |                                          |                                      | Número de Acciones  | Número de Acciones      |
| Global High Yield SDG Engagement     | Clase de acumulación I4 USD              | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.000               | 1.000                   |
| Global High Yield SDG Engagement     | Clase de reparto M USD                   | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.208               | 1.208                   |
| Global High Yield SDG Engagement     | Clase de acumulación X USD               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 1.000               | 1.000                   |
| Global High Yield SDG Engagement     | Clase de acumulación X USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.013               | 1.013                   |
| Global High Yield SDG Engagement     | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Employee            | 2.226               | 2.226                   |
| Global High Yield SDG Engagement     | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 789                 | 789                     |
| Global High Yield SDG Engagement     | Clase de acumulación Z USD               | Strategic Income                     | 654.438             | 654.438                 |
| Global High Yield Sustainable Action | Clase de acumulación I USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                   | 1.000                   |
| Global High Yield Sustainable Action | Clase de reparto I USD                   | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                   | 1.458.132               |
| Global High Yield Sustainable Action | Clase de acumulación X USD               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | -                   | 1.000                   |
| Global Investment Grade Credit       | Clase de acumulación I USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.000               | 1.000                   |
| Global Investment Grade Credit       | Clase de acumulación X USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.000               | 1.000                   |
| Global Investment Grade Credit       | Clase de acumulación Z USD               | Corporate Hybrid Bond                | 1.300.000           | 1.300.000               |
| Global Investment Grade Credit       | Clase de acumulación Z USD               | Global Opportunistic Bond            | -                   | 200.000                 |
| Global Investment Grade Credit       | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.498.000           | 1.498.000               |
| Global Investment Grade Credit       | Clase de acumulación Z USD               | Strategic Income                     | 2.000.000           | 2.000.000               |
| Global Opportunistic Bond            | Clase de acumulación I EUR               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.530               | -                       |
| Global Opportunistic Bond            | Clase de acumulación P GBP               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 2.295               | 2.295                   |
| Global Opportunistic Bond            | Clase de acumulación A USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.175               | 1.175                   |
| Global Opportunistic Bond            | Clase de acumulación I USD               | Neuberger Berman Group LLC           | 669                 | 669                     |
| Global Opportunistic Bond            | Clase de reparto I USD                   | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.083               | 1.083                   |
| Global Real Estate Securities        | Clase de acumulación M EUR               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.000               | 1.000                   |
| Global Real Estate Securities        | Clase de acumulación sin cobertura Z EUR | Neuberger Berman Employee            | 18.444              | 9.210                   |
| Global Real Estate Securities        | Clase de acumulación Z GBP               | Neuberger Berman Employee            | 500                 | 500                     |
| Global Real Estate Securities        | Clase de reparto I5 USD                  | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 3.315               | 3.315                   |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)**

| <b>Cartera</b>                | <b>Clase de Acciones</b>                  | <b>Accionista</b>                                                       | <b>30 de junio de 2023<br/>Número de Acciones</b> | <b>31 de diciembre de 2022<br/>Número de Acciones</b> |
|-------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Global Real Estate Securities | Clase de acumulación Z USD                | Neuberger Berman Employee                                               | 9.811                                             | 9.811                                                 |
| Global Sustainable Equity     | Clase de acumulación sin cobertura M EUR  | Neuberger Berman Asia Holdings LLC                                      | 1.649                                             | 1.649                                                 |
| Global Sustainable Equity     | Clase de acumulación sin cobertura Z EUR  | Neuberger Berman Employee                                               | 121.070                                           | 122.222                                               |
| Global Sustainable Equity     | Clase de acumulación sin cobertura I GBP  | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd                                    | -                                                 | 722                                                   |
| Global Sustainable Equity     | Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd                                    | 722                                               | 722                                                   |
| Global Sustainable Equity     | Clase de acumulación A USD                | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd                                    | 1.000                                             | 1.000                                                 |
| Global Sustainable Equity     | Clase de acumulación I USD                | Neuberger Berman Asia Holdings LLC                                      | -                                                 | 1.000                                                 |
| Global Sustainable Equity     | Clase de acumulación I USD                | Neuberger Berman Employee                                               | 9.518                                             | 9.518                                                 |
| Global Sustainable Equity     | Clase de reparto I USD                    | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd                                    | 1.131                                             | 1.131                                                 |
| Global Sustainable Equity     | Clase de acumulación M USD                | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd                                    | -                                                 | 1.000                                                 |
| Global Sustainable Equity     | Clase de acumulación Z USD                | Neuberger Berman Asia Holdings LLC                                      | 528.063                                           | 528.063                                               |
| Global Sustainable Equity     | Clase de acumulación Z USD                | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd                                    | 1.000                                             | 1.000                                                 |
| Global Sustainable Equity     | Clase de acumulación Z USD                | Neuberger Berman Employee                                               | 160                                               | 160                                                   |
| Global Sustainable Equity     | Clase de acumulación Z USD                | Neuberger Berman Group LLC                                              | 2.481.151                                         | 2.481.151                                             |
| High Yield Bond               | Clase de reparto (semanal) T AUD          | Neuberger Berman Europe Holdings LLC                                    | 1.675                                             | 1.675                                                 |
| High Yield Bond               | Clase de acumulación Z EUR                | Neuberger Berman Employee                                               | 15.211                                            | 15.211                                                |
| High Yield Bond               | Clase de acumulación Z GBP                | Neuberger Berman Employee                                               | 4.961                                             | 6.162                                                 |
| High Yield Bond               | Clase de reparto (mensual) I USD          | Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust | 4.036.814                                         | 5.674.132                                             |
| High Yield Bond               | Clase de reparto (mensual) I USD          | Global Strategic Income                                                 | 483.669                                           | 483.669                                               |
| High Yield Bond               | Clase de acumulación P USD                | Neuberger Berman Europe Holdings LLC                                    | 1.208                                             | 1.208                                                 |
| High Yield Bond               | Clase de acumulación Z USD                | Neuberger Berman Employee                                               | 12.514                                            | 28.793                                                |
| High Yield Bond               | Clase de acumulación T ZAR                | Neuberger Berman Europe Holdings LLC                                    | 1.308                                             | 1.308                                                 |
| InnovAsia 5G                  | Clase de acumulación I4 CHF               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC                                    | 2.747                                             | 2.747                                                 |
| InnovAsia 5G                  | Clase de acumulación A EUR                | Neuberger Berman Europe Holdings LLC                                    | 2.539                                             | 2.539                                                 |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

| Cartera                 | Clase de Acciones                        | Accionista                           | 30 de junio de 2023<br>Número de Acciones | 31 de diciembre de 2022<br>Número de Acciones |
|-------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| InnovAsia 5G            | Clase de acumulación I4 EUR              | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 2.539                                     | 2.539                                         |
| InnovAsia 5G            | Clase de acumulación sin cobertura M EUR | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 2.584                                     | 2.584                                         |
| InnovAsia 5G            | Clase de acumulación X EUR               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 2.539                                     | 2.539                                         |
| InnovAsia 5G            | Clase de acumulación A SGD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 2.031                                     | 2.031                                         |
| InnovAsia 5G            | Clase de acumulación I4 SGD              | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 2.031                                     | 2.031                                         |
| InnovAsia 5G            | Clase de acumulación X SGD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 2.031                                     | 2.031                                         |
| InnovAsia 5G            | Clase de acumulación A USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.000                                     | 1.000                                         |
| InnovAsia 5G            | Clase de acumulación I USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 476.000                                   | 476.000                                       |
| InnovAsia 5G            | Clase de acumulación I4 USD              | Neuberger Berman Employee            | 2.037                                     | 2.037                                         |
| InnovAsia 5G            | Clase de acumulación I4 USD              | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.000                                     | 1.000                                         |
| InnovAsia 5G            | Clase de acumulación M USD               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 1.000                                     | 1.000                                         |
| InnovAsia 5G            | Clase de acumulación X USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.000                                     | 1.000                                         |
| Japan Equity Engagement | Clase de acumulación sin cobertura P GBP | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 2.242                                     | 2.242                                         |
| Japan Equity Engagement | Clase de acumulación I JPY               | Neuberger Berman Asia Holdings LLC   | -                                         | 3.000                                         |
| Japan Equity Engagement | Clase de acumulación I JPY               | Neuberger Berman Employee            | 3.576                                     | 3.576                                         |
| Japan Equity Engagement | Clase de reparto I JPY                   | Neuberger Berman Asia Holdings LLC   | -                                         | 497.000                                       |
| Japan Equity Engagement | Clase de acumulación I5 JPY              | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | -                                         | 318                                           |
| Japan Equity Engagement | Clase de acumulación Z JPY               | Neuberger Berman Asia Holdings LLC   | 778.814                                   | -                                             |
| Japan Equity Engagement | Clase de acumulación Z JPY               | Neuberger Berman Employee            | 147.815                                   | 140.482                                       |
| Japan Equity Engagement | Clase de acumulación Z JPY               | Neuberger Berman Group LLC           | 4.692.912                                 | 4.692.912                                     |
| Macro Opportunities FX  | Clase de acumulación I EUR               | Neuberger Berman Asia Holdings LLC   | 1.000                                     | 1.000                                         |
| Macro Opportunities FX  | Clase de acumulación I EUR               | Neuberger Berman Employee            | 23.771                                    | 23.771                                        |
| Macro Opportunities FX  | Clase de acumulación Z GBP               | Neuberger Berman Employee            | 16.762                                    | 16.762                                        |
| Macro Opportunities FX  | Clase de acumulación I SEK               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 2.830                                     | 2.830                                         |
| Macro Opportunities FX  | Clase de acumulación I USD               | Neuberger Berman Asia Holdings LLC   | 1.081                                     | 1.081                                         |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

| Cartera                                    | Clase de Acciones                         | Accionista                                | 30 de junio de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
|                                            |                                           |                                           | Número de Acciones  | Número de Acciones      |
| Macro Opportunities FX                     | Clase de acumulación Z USD                | Neuberger Berman Employee                 | 7.959               | 7.959                   |
| Multi-Asset Income                         | Clase de reparto P GBP                    | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 2.332               | 2.332                   |
| Multi-Asset Income                         | Clase de acumulación I USD                | Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd | 847                 | 847                     |
| Multi-Asset Income                         | Clase de reparto I USD                    | Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd | 2.917               | 2.917                   |
| Next Generation Mobility                   | Clase de acumulación A EUR                | Neuberger Berman Europe Holdings LLC      | 1.000               | 1.000                   |
| Next Generation Mobility                   | Clase de acumulación I EUR                | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 2.459               | 2.459                   |
| Next Generation Mobility                   | Clase de acumulación sin cobertura M EUR  | Neuberger Berman Europe Holdings LLC      | -                   | 2.632                   |
| Next Generation Mobility                   | Clase de acumulación C1 USD               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 10                  | 1.000                   |
| Next Generation Mobility                   | Clase de acumulación I USD                | Neuberger Berman Asia Holdings LLC        | -                   | 3.000                   |
| Next Generation Mobility                   | Clase de acumulación I USD                | Neuberger Berman Employee                 | 738                 | 738                     |
| Next Generation Mobility                   | Clase de reparto I USD                    | Neuberger Berman Asia Holdings LLC        | 730                 | 730                     |
| Next Generation Mobility                   | Clase de acumulación X USD                | Neuberger Berman Asia Holdings LLC        | 3.000               | 3.000                   |
| Next Generation Mobility                   | Clase de acumulación X USD                | Neuberger Berman Employee                 | 588                 | 588                     |
| Next Generation Space Economy <sup>1</sup> | Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR | Neuberger Berman Europe Holdings LLC      | 94.928              | 94.928                  |
| Next Generation Space Economy <sup>1</sup> | Clase de acumulación sin cobertura M EUR  | Neuberger Berman Europe Holdings LLC      | 94.928              | 94.928                  |
| Next Generation Space Economy <sup>1</sup> | Clase de acumulación I USD                | Neuberger Berman Europe Holdings LLC      | 300.000             | 300.000                 |
| Short Duration Emerging Market Debt        | Clase de reparto (mensual) A CAD          | Neuberger Berman Europe Holdings LLC      | 1.365               | 1.365                   |
| Short Duration Emerging Market Debt        | Clase de reparto I GBP                    | Neuberger Berman Europe Holdings LLC      | -                   | 814                     |
| Short Duration Emerging Market Debt        | Clase de acumulación P GBP                | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | -                   | 2.487                   |
| Short Duration Emerging Market Debt        | Clase de acumulación A SEK                | Neuberger Berman Europe Holdings LLC      | 2.374               | 2.374                   |
| Short Duration Emerging Market Debt        | Clase de acumulación Z USD                | Neuberger Berman Employee                 | 28.808              | 28.808                  |
| Short Duration High Yield SDG Engagement   | Clase de reparto (mensual) A HKD          | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 23.546              | 23.546                  |
| Short Duration High Yield SDG Engagement   | Clase de acumulación I4 USD               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 1.000               | -                       |
| Short Duration High Yield SDG Engagement   | Clase de acumulación Z USD                | Neuberger Berman Asia Holdings LLC        | 7.984               | -                       |
| Short Duration High Yield SDG Engagement   | Clase de acumulación Z USD                | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd      | 14.872              | 839                     |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

| Cartera                                                       | Clase de Acciones                         | Accionista                           | 30 de junio de 2023<br>Número de Acciones | 31 de diciembre de 2022<br>Número de Acciones |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Short Duration High Yield SDG Engagement                      | Clase de acumulación Z USD                | Neuberger Berman Employee            | 42.360                                    | 32.263                                        |
| Short Duration High Yield SDG Engagement                      | Clase de acumulación Z USD                | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 29.666                                    | 6.782                                         |
| Short Duration High Yield SDG Engagement                      | Clase de acumulación Z USD                | Neuberger Berman Group LLC           | 5.823                                     | -                                             |
| Strategic Income                                              | Clase de reparto (mensual) A CNY          | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 2.137                                     | -                                             |
| Strategic Income                                              | Clase de acumulación A EUR                | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 2.861                                     | 2.861                                         |
| Strategic Income                                              | Clase de acumulación I EUR                | Neuberger Berman Employee            | 29.388                                    | 7.239                                         |
| Strategic Income                                              | Clase de reparto (mensual) A GBP          | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                                         | 834                                           |
| Strategic Income                                              | Clase de reparto (mensual) A HKD          | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 11.473                                    | 11.473                                        |
| Strategic Income                                              | Clase de reparto I JPY                    | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 5.300                                     | -                                             |
| Strategic Income                                              | Clase de acumulación A SGD                | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 682                                       | 682                                           |
| Strategic Income                                              | Clase de reparto A USD                    | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                                         | 1.093                                         |
| Strategic Income                                              | Clase de acumulación Z USD                | Neuberger Berman Employee            | 25.582                                    | 24.029                                        |
| Sustainable Asia High Yield                                   | Clase de reparto (mensual) A USD          | Neuberger Berman Group LLC           | 1.000                                     | 1.000                                         |
| Sustainable Asia High Yield                                   | Clase de acumulación A USD                | Neuberger Berman Group LLC           | 1.000                                     | 1.000                                         |
| Sustainable Asia High Yield                                   | Clase de acumulación I USD                | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 1.225                                     | 1.225                                         |
| Sustainable Asia High Yield                                   | Clase de acumulación Z USD                | Neuberger Berman Employee            | 13.395                                    | 13.395                                        |
| Sustainable Asia High Yield                                   | Clase de acumulación Z USD                | Neuberger Berman Group LLC           | 2.395.262                                 | 2.395.262                                     |
| Sustainable Emerging Market Corporate Debt                    | Clase de acumulación I GBP                | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 787                                       | 787                                           |
| Sustainable Emerging Market Corporate Debt                    | Clase de acumulación A SEK                | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 2.409                                     | 2.409                                         |
| Sustainable Emerging Market Corporate Debt                    | Clase de acumulación M USD                | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                                         | 1.040                                         |
| Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency <sup>1</sup> | Clase de acumulación I USD                | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 1.000                                     | 1.000                                         |
| Systematic Global Sustainable Value                           | Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 927                                       | 927                                           |
| Systematic Global Sustainable Value                           | Clase de acumulación A USD                | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                                         | 886                                           |
| Systematic Global Sustainable Value                           | Clase de acumulación I USD                | Neuberger Berman Group LLC           | -                                         | 613                                           |
| Systematic Global Sustainable Value                           | Clase de acumulación Z USD                | Neuberger Berman Employee            | 3.166                                     | 3.166                                         |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

| Cartera                     | Clase de Acciones                        | Accionista                           | 30 de junio de 2023<br>Número de Acciones | 31 de diciembre de 2022<br>Número de Acciones |
|-----------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Tactical Macro <sup>2</sup> | Clase de acumulación I USD               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 1.000                                     | -                                             |
| Tactical Macro <sup>2</sup> | Clase de acumulación I5 USD              | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 1.000                                     | -                                             |
| Tactical Macro <sup>2</sup> | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 500.000                                   | -                                             |
| Ultra Short Term Euro Bond  | Clase de acumulación U CHF               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 294                                       | 294                                           |
| Ultra Short Term Euro Bond  | Clase de acumulación A EUR               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | -                                         | 247                                           |
| Ultra Short Term Euro Bond  | Clase de acumulación I EUR               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                                         | 122                                           |
| Ultra Short Term Euro Bond  | Clase de reparto I EUR                   | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 119                                       | 119                                           |
| Ultra Short Term Euro Bond  | Clase de acumulación M EUR               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 252                                       | 252                                           |
| Ultra Short Term Euro Bond  | Clase de acumulación U EUR               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 79                                        | 79                                            |
| Ultra Short Term Euro Bond  | Clase de acumulación Z EUR               | Neuberger Berman Employee            | 19.252                                    | 22.356                                        |
| Ultra Short Term Euro Bond  | Clase de acumulación Z USD               | Emerging Market Debt - Hard Currency | 150.000                                   | 150.000                                       |
| Ultra Short Term Euro Bond  | Clase de acumulación Z USD               | Short Duration Emerging Market Debt  | 655.000                                   | 655.000                                       |
| Uncorrelated Strategies     | Clase de acumulación P EUR               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 2.931                                     | 2.931                                         |
| Uncorrelated Strategies     | Clase de reparto I2 GBP                  | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 858                                       | 858                                           |
| Uncorrelated Strategies     | Clase de acumulación Z GBP               | Neuberger Berman Employee            | 21.992                                    | 21.992                                        |
| Uncorrelated Strategies     | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Employee            | 24.926                                    | 16.007                                        |
| US Equity                   | Clase de acumulación I USD               | Neuberger Berman Employee            | 415                                       | 415                                           |
| US Equity                   | Clase de acumulación I USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                                         | 997                                           |
| US Equity                   | Clase de reparto I USD                   | Neuberger Berman Group LLC           | 229.104                                   | 229.104                                       |
| US Equity                   | Clase de acumulación M USD               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 1.000                                     | 1.000                                         |
| US Equity Index PutWrite    | Clase de acumulación I EUR               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 2.132                                     | 2.132                                         |
| US Equity Index PutWrite    | Clase de reparto I3 EUR                  | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 2.655                                     | 2.655                                         |
| US Equity Index PutWrite    | Clase de acumulación I4 EUR              | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.111                                     | 1.111                                         |
| US Equity Index PutWrite    | Clase de acumulación M EUR               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.143                                     | 1.143                                         |
| US Equity Index PutWrite    | Clase de acumulación sin cobertura I GBP | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                                         | 941                                           |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

| Cartera                  | Clase de Acciones                        | Accionista                           | 30 de junio de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------------|
|                          |                                          |                                      | Número de Acciones  | Número de Acciones      |
| US Equity Index PutWrite | Clase de acumulación I3 GBP              | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | -                   | 2.120                   |
| US Equity Index PutWrite | Clase de reparto sin cobertura I3 GBP    | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 785                 | -                       |
| US Equity Index PutWrite | Clase de reparto sin cobertura P GBP     | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | -                   | 2.187                   |
| US Equity Index PutWrite | Clase de reparto (mensual) A SGD         | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 809                 | 809                     |
| US Equity Index PutWrite | Clase de acumulación I USD               | Neuberger Berman Group LLC           | -                   | 759                     |
| US Equity Index PutWrite | Clase de reparto I3 USD                  | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 1.000               | 1.000                   |
| US Equity Index PutWrite | Clase de acumulación M USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                   | 1.134                   |
| US Equity Index PutWrite | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Employee            | 102.917             | 117.446                 |
| US Large Cap Value       | Clase de acumulación A EUR               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 3.066               | 3.066                   |
| US Large Cap Value       | Clase de acumulación sin cobertura A EUR | Neuberger Berman Group LLC           | 947                 | 947                     |
| US Large Cap Value       | Clase de acumulación I EUR               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | -                   | 2.688                   |
| US Large Cap Value       | Clase de acumulación I GBP               | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 2.528               | 2.528                   |
| US Large Cap Value       | Clase de acumulación sin cobertura I GBP | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 843                 | 843                     |
| US Large Cap Value       | Clase de reparto I GBP                   | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 2.528               | 2.528                   |
| US Large Cap Value       | Clase de reparto sin cobertura I GBP     | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 843                 | 843                     |
| US Large Cap Value       | Clase de acumulación sin cobertura P GBP | Neuberger Berman Group LLC           | 797                 | 797                     |
| US Large Cap Value       | Clase de reparto P GBP                   | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 2.678               | 2.678                   |
| US Large Cap Value       | Clase de acumulación sin cobertura Y GBP | Neuberger Berman Group LLC           | -                   | 797                     |
| US Large Cap Value       | Clase de reparto sin cobertura Y GBP     | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 858                 | 858                     |
| US Large Cap Value       | Clase de acumulación I USD               | Neuberger Berman Employee            | -                   | 8.044                   |
| US Large Cap Value       | Clase de acumulación I USD               | Neuberger Berman Group LLC           | -                   | 4.524                   |
| US Large Cap Value       | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Employee            | 20.291              | 1.016                   |
| US Long Short Equity     | Clase de acumulación I3 EUR              | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | -                   | 2.771                   |
| US Long Short Equity     | Clase de reparto I3 GBP                  | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 2.302               | 2.302                   |
| US Long Short Equity     | Clase de acumulación I3 USD              | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 1.000               | 1.000                   |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

| Cartera                    | Clase de Acciones                        | Accionista                           | 30 de junio de 2023<br>Número de Acciones | 31 de diciembre de 2022<br>Número de Acciones |
|----------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| US Long Short Equity       | Clase de acumulación M USD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.115                                     | 1.115                                         |
| US Long Short Equity       | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Employee            | 13.363                                    | 13.363                                        |
| US Multi Cap Opportunities | Clase de acumulación T AUD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 516                                       | 516                                           |
| US Multi Cap Opportunities | Clase de reparto sin cobertura I3 GBP    | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.065                                     | 1.065                                         |
| US Multi Cap Opportunities | Clase de acumulación I2 USD              | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 1.000                                     | -                                             |
| US Multi Cap Opportunities | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Employee            | 12.942                                    | 12.942                                        |
| US Multi Cap Opportunities | Clase de reparto I USD1                  | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 268                                       | 268                                           |
| US Real Estate Securities  | Clase de reparto (mensual) B AUD         | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.418                                     | 1.418                                         |
| US Real Estate Securities  | Clase de reparto (mensual) E AUD         | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.586                                     | 1.586                                         |
| US Real Estate Securities  | Clase de reparto (mensual) T AUD         | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.424                                     | 1.424                                         |
| US Real Estate Securities  | Clase de acumulación T AUD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.140                                     | 1.140                                         |
| US Real Estate Securities  | Clase de reparto (mensual) I USD         | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 943                                       | 943                                           |
| US Real Estate Securities  | Clase de reparto I USD                   | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                                         | 1.008                                         |
| US Real Estate Securities  | Clase de reparto (mensual) T USD         | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 985                                       | 985                                           |
| US Real Estate Securities  | Clase de acumulación Z USD               | Neuberger Berman Employee            | 15.008                                    | 15.008                                        |
| US Real Estate Securities  | Clase de acumulación C2 ZAR              | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 2.921                                     | 2.921                                         |
| US Real Estate Securities  | Clase de reparto (mensual) E ZAR         | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.790                                     | 1.790                                         |
| US Real Estate Securities  | Clase de reparto (mensual) T ZAR         | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.208                                     | 1.208                                         |
| US Small Cap               | Clase de acumulación B AUD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 727                                       | 727                                           |
| US Small Cap               | Clase de acumulación C2 AUD              | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.010                                     | 1.010                                         |
| US Small Cap               | Clase de acumulación E AUD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 756                                       | 756                                           |
| US Small Cap               | Clase de acumulación T AUD               | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.329                                     | 1.329                                         |
| US Small Cap               | Clase de acumulación sin cobertura A EUR | Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd | 2.531                                     | 2.531                                         |
| US Small Cap               | Clase de acumulación Z EUR               | Neuberger Berman Employee            | 19.268                                    | 18.894                                        |
| US Small Cap               | Clase de acumulación C2 USD              | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 153                                       | -                                             |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

| Cartera                      | Clase de Acciones          | Accionista                           | 30 de junio de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------------|
|                              |                            |                                      | Número de Acciones  | Número de Acciones      |
| US Small Cap                 | Clase de acumulación Z USD | Neuberger Berman Employee            | 10.663              | 10.663                  |
| US Small Cap                 | Clase de acumulación E ZAR | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 745                 | 745                     |
| US Small Cap                 | Clase de acumulación T ZAR | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | 1.812               | 1.812                   |
| US Small Cap Intrinsic Value | Clase de acumulación A USD | Neuberger Berman Europe Holdings LLC | -                   | 1.000                   |
| US Small Cap Intrinsic Value | Clase de acumulación I USD | Neuberger Berman Employee            | 958                 | 958                     |

<sup>1</sup> Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

<sup>2</sup> Cartera lanzada durante el período analizado actual, por lo que no se presentan períodos comparativos.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO

Todos los importes de Patrimonio neto y el Valor liquidativo por acción señalados son los utilizados en las operaciones de los accionistas.

5G Connectivity

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A CNY<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A CNY<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 19.894.809 AUD                                        | 9,61 AUD                                                              | 2.843.687 CNY                                         | 68,37 CNY                                                             | 45.205.789 EUR                                        | 10,01 EUR                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 17.057.259 AUD                                        | 7,98 AUD                                                              | 2.370.930 CNY                                         | 57,01 CNY                                                             | 43.082.992 EUR                                        | 8,32 EUR                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 58.256.501 EUR                                                         | 11,13 EUR                                                                              | 39.910.384 EUR                                        | 9,33 EUR                                                              | 46.899.455 EUR                                                         | 10,79 EUR                                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 54.125.094 EUR                                                         | 9,34 EUR                                                                               | 39.268.790 EUR                                        | 7,73 EUR                                                              | 43.589.698 EUR                                                         | 9,01 EUR                                                                               |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I5 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 16.573 EUR                                             | 8,43 EUR                                                               | 53.327.300 EUR                                                         | 10,85 EUR                                                                              | 11.059.739 GBP                                        | 10,24 GBP                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.352.834 EUR                                          | 6,97 EUR                                                               | 44.772.549 EUR                                                         | 9,14 EUR                                                                               | 10.322.335 GBP                                        | 8,45 GBP                                                              |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## 5G Connectivity (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A HKD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A HKD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A SGD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A SGD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 293.982 GBP                                                            | 9,05 GBP                                                                               | 41.770.393 HKD                                        | 10,65 HKD                                                             | 41.985.893 SGD                                        | 20,90 SGD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 535.353 GBP                                                            | 7,81 GBP                                                                               | 47.629.183 HKD                                        | 8,80 HKD                                                              | 39.375.609 SGD                                        | 17,27 SGD                                                             |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>E USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>E USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 449.829.534 USD                                       | 11,11 USD                                                             | 113.971 USD                                            | 10,57 USD                                                              | 128.720.850 USD                                       | 11,98 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 421.532.776 USD                                       | 9,12 USD                                                              | —                                                      | —                                                                      | 144.216.650 USD                                       | 9,79 USD                                                              |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I3 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I3 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 20.328.706 USD                                    | 11,98 USD                                                         | 7.630.795 USD                                          | 7,66 USD                                                               | 74.104.995 USD                                         | 8,15 USD                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 18.941.211 USD                                    | 9,79 USD                                                          | 6.231.632 USD                                          | 6,26 USD                                                               | 64.460.647 USD                                         | 6,65 USD                                                               |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 13.862.813 USD                                         | 11,13 USD                                                              | 25.219.821 USD                                        | 9,76 USD                                                              | 860.685 USD                                           | 7,67 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 11.306.667 USD                                         | 9,07 USD                                                               | 23.507.641 USD                                        | 8,04 USD                                                              | 700.508 USD                                           | 6,24 USD                                                              |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

5G Connectivity (cont.)

| Período finalizado el | Clase de<br>acumulación<br>A ZAR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A ZAR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>E ZAR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>E ZAR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-----------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023   | 906.066 ZAR                                            | 108,98 ZAR                                                             | 558.812 ZAR                                            | 110,13 ZAR                                                             |

Asian Debt – Hard Currency

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 274.198 USD                                                    | 7,82 USD                                                                       | 1.211.525 USD                                         | 11,31 USD                                                             | 143.733 USD                                            | 8,89 USD                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 274.934 USD                                                    | 7,83 USD                                                                       | 1.309.918 USD                                         | 10,99 USD                                                             | 168.834 USD                                            | 8,68 USD                                                               |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>I4 USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>I4 USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 343.984 USD                                           | 11,84 USD                                                             | 73.621 USD                                        | 8,93 USD                                                          | 10.148 USD                                                       | 10,15 USD                                                                        |
| 31 de diciembre de 2022 | 344.730 USD                                           | 11,47 USD                                                             | 10.492.727 USD                                    | 8,96 USD                                                          | 10.118 USD                                                       | 10,12 USD                                                                        |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I4 USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I4 USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>X USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>X USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 10.572 USD                                              | 10,57 USD                                                               | 399.337 USD                                           | 9,09 USD                                                              | 10.091 USD                                                      | 10,09 USD                                                                       |
| 31 de diciembre de 2022 | 10.229 USD                                              | 10,23 USD                                                               | 490.875 USD                                           | 8,86 USD                                                              | 10.098 USD                                                      | 10,10 USD                                                                       |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)****Asian Debt – Hard Currency (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>X USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>X USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 19.289 USD                                            | 8,79 USD                                                              | 59.475.375 USD                                         | 10,36 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 18.734 USD                                            | 8,54 USD                                                              | 8.490.714 USD                                          | 10,01 USD                                                              |

**China A-Share Equity**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I CNY<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I CNY<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de acumulación<br>sin cobertura<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación<br>sin cobertura<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>sin cobertura<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>sin cobertura<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 128.742 CNY                                           | 88,09 CNY                                                             | 24.892 USD                                                          | 8,48 USD                                                                            | 2.118.766 USD                                                   | 8,47 USD                                                                        |
| 31 de diciembre de 2022 | 133.897 CNY                                           | 91,62 CNY                                                             | 27.220 USD                                                          | 9,28 USD                                                                            | 2.319.140 USD                                                   | 9,27 USD                                                                        |

**China Bond**

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A CNY<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A CNY<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I CNY*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I CNY*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z CNY<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z CNY<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 155.880 CNY                                                 | 78,23 CNY                                                                   | 214.580 CNY                                        | 91,43 CNY                                                          | 217.736 CNY                                           | 118,88 CNY                                                            |
| 31 de diciembre de 2022 | 156.137 CNY                                                 | 78,36 CNY                                                                   | 209.325 CNY                                        | 89,19 CNY                                                          | 210.297 CNY                                           | 114,82 CNY                                                            |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>sin cobertura (mensual)<br>A SGD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>sin cobertura (mensual)<br>A SGD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de acumulación<br>sin cobertura<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación<br>sin cobertura<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 20.390 GBP                                             | 9,37 GBP                                                               | 781.870 SGD                                                               | 14,07 SGD                                                                                 | 3.065.424 USD                                                       | 10,04 USD                                                                           |
| 31 de diciembre de 2022 | 19.572 GBP                                             | 9,00 GBP                                                               | 1.003.087 SGD                                                             | 14,69 SGD                                                                                 | 5.761.473 USD                                                       | 10,22 USD                                                                           |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**China Bond (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 48.932.636 USD                                        | 9,96 USD                                                              | 11.632.739 USD                                                         | 9,63 USD                                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 47.003.040 USD                                        | 9,49 USD                                                              | 11.882.617 USD                                                         | 9,78 USD                                                                               |

**China Equity**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 314.492 CHF                                           | 10,81 CHF                                                             | 1.282.400 EUR                                         | 19,06 EUR                                                             | 1.091.817 EUR                                         | 20,76 EUR                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 355.994 CHF                                           | 12,23 CHF                                                             | 1.489.033 EUR                                         | 21,49 EUR                                                             | 1.254.577 EUR                                         | 23,33 EUR                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>A GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>A GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A SGD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A SGD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 14.374 EUR                                            | 16,13 EUR                                                             | 12.122 GBP                                        | 9,53 GBP                                                          | 1.823.654 SGD                                         | 26,95 SGD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 16.058 EUR                                            | 18,02 EUR                                                             | 13.559 GBP                                        | 10,70 GBP                                                         | 2.180.349 SGD                                         | 30,18 SGD                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 22.750.827 USD                                        | 23,09 USD                                                             | 701.449 USD                                       | 14,15 USD                                                         | 211.818.775 USD                                       | 25,24 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 28.844.956 USD                                        | 25,67 USD                                                             | 786.778 USD                                       | 15,80 USD                                                         | 240.949.106 USD                                       | 27,95 USD                                                             |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## China Equity (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>U USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>U USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 11.693.176 USD                                         | 15,62 USD                                                              | 18.072 USD                                            | 13,32 USD                                                             | 23.419.083 USD                                        | 16,16 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 15.248.435 USD                                         | 17,28 USD                                                              | 20.188 USD                                            | 14,88 USD                                                             | 26.266.970 USD                                        | 17,93 USD                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 276.543 USD                                           | 17,10 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 304.598 USD                                           | 18,83 USD                                                             |

## CLO Income

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 29.123 EUR                                             | 10,31 EUR                                                              | 17.588.573 EUR                                        | 10,95 EUR                                                             | 11.791.949 EUR                                     | 8,05 EUR                                                           |
| 31 de diciembre de 2022 | 62.426 EUR                                             | 9,67 EUR                                                               | 11.405.488 EUR                                        | 10,23 EUR                                                             | 12.590.646 EUR                                     | 7,90 EUR                                                           |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I SEK<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I SEK<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 15.447.641 GBP                                     | 8,32 GBP                                                           | 57.000 GBP                                            | 11,74 GBP                                                             | 29.740.381 SEK                                        | 111,55 SEK                                                            |
| 31 de diciembre de 2022 | 22.140.124 GBP                                     | 8,17 GBP                                                           | 52.625 GBP                                            | 10,84 GBP                                                             | 29.102.703 SEK                                        | 104,04 SEK                                                            |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**CLO Income (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A USD* | Clase de<br>acumulación<br>A USD* | Clase de<br>acumulación<br>I USD | Clase de<br>acumulación<br>I USD  | Clase de<br>reparto<br>I2 USD | Clase de<br>reparto<br>I2 USD     |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
|                         | Valor liquidativo                 | Valor liquidativo de la<br>Acción | Valor liquidativo                | Valor liquidativo de la<br>Acción | Valor liquidativo             | Valor liquidativo de la<br>Acción |
| 30 de junio de 2023     | 56.612 USD                        | 10,60 USD                         | 20.671.773 USD                   | 12,12 USD                         | 27.496.298 USD                | 9,37 USD                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 62.292 USD                        | 9,83 USD                          | 14.305.878 USD                   | 11,19 USD                         | 30.076.757 USD                | 9,09 USD                          |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I5 USD | Clase de<br>reparto<br>I5 USD     | Clase de<br>acumulación<br>Z USD | Clase de<br>acumulación<br>Z USD  |
|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
|                         | Valor liquidativo             | Valor liquidativo de la<br>Acción | Valor liquidativo                | Valor liquidativo de la<br>Acción |
| 30 de junio de 2023     | 41.395.689 USD                | 8,91 USD                          | 544.596 USD                      | 12,54 USD                         |
| 31 de diciembre de 2022 | 37.889.294 USD                | 8,65 USD                          | 491.530 USD                      | 11,53 USD                         |

**Commodities<sup>1</sup>**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I GBP* | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I GBP* | Clase de<br>acumulación<br>I5 GBP* | Clase de<br>acumulación<br>I5 GBP* | Clase de<br>acumulación<br>A USD* | Clase de<br>acumulación<br>A USD* |
|-------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                         | Valor liquidativo                                  | Valor liquidativo de la<br>Acción                  | Valor liquidativo                  | Valor liquidativo de la<br>Acción  | Valor liquidativo                 | Valor liquidativo de la<br>Acción |
| 30 de junio de 2023     | 6.180.608 GBP                                      | 9,15 GBP                                           | 26.676.405 GBP                     | 8,69 GBP                           | 2.787.165 USD                     | 8,97 USD                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 8.401 GBP                                          | 10,43 GBP                                          | 16.248.150 GBP                     | 9,42 GBP                           | 2.916.591 USD                     | 9,71 USD                          |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I USD* | Clase de<br>acumulación<br>I USD* | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD* | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD* | Clase de<br>acumulación<br>M USD* | Clase de<br>acumulación<br>M USD* |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                         | Valor liquidativo                 | Valor liquidativo de la<br>Acción | Valor liquidativo                  | Valor liquidativo de la<br>Acción  | Valor liquidativo                 | Valor liquidativo de la<br>Acción |
| 30 de junio de 2023     | 1.783.963 USD                     | 10,39 USD                         | 58.652.246 USD                     | 9,08 USD                           | 391.504 USD                       | 8,21 USD                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 247.698 USD                       | 11,20 USD                         | 59.937.610 USD                     | 9,78 USD                           | 432.835 USD                       | 8,91 USD                          |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Commodities<sup>1</sup> (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 2.342.718 USD                                          | 10,53 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 2.656.009 USD                                          | 11,32 USD                                                              |

## Corporate Hybrid Bond

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A AUD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>P CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>P CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>P CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>P CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 4.770.219 AUD                                               | 7,80 AUD                                                                    | 4.764.396 CHF                                         | 9,76 CHF                                                              | 1.541.941 CHF                                     | 8,74 CHF                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 4.816.413 AUD                                               | 7,88 AUD                                                                    | 22.917.824 CHF                                        | 9,64 CHF                                                              | 1.547.416 CHF                                     | 8,79 CHF                                                          |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 38.820.055 EUR                                                 | 7,85 EUR                                                                       | 138.483.402 EUR                                       | 10,53 EUR                                                             | 710.722.705 EUR                                       | 11,28 EUR                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 38.403.169 EUR                                                 | 7,91 EUR                                                                       | 124.371.360 EUR                                       | 10,36 EUR                                                             | 655.035.193 EUR                                       | 11,06 EUR                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 152.797.555 EUR                                   | 9,01 EUR                                                          | 183.456.525 EUR                                        | 10,41 EUR                                                              | 150.592.395 EUR                                    | 8,21 EUR                                                           |
| 31 de diciembre de 2022 | 92.907.803 EUR                                    | 8,98 EUR                                                          | 191.477.785 EUR                                        | 10,20 EUR                                                              | 177.916.143 EUR                                    | 8,19 EUR                                                           |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**Corporate Hybrid Bond (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I3 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I3 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I5 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 5.752.024 EUR                                          | 10,52 EUR                                                              | 106.151.919 EUR                                        | 11,54 EUR                                                              | 11.040.708 EUR                                        | 11,03 EUR                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 7.208.715 EUR                                          | 10,30 EUR                                                              | 184.534.266 EUR                                        | 11,30 EUR                                                              | 11.578.693 EUR                                        | 10,88 EUR                                                             |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>P EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>P EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>P EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>P EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 3.206.454 EUR                                     | 7,56 EUR                                                          | 24.384.716 EUR                                        | 10,04 EUR                                                             | 3.825.671 EUR                                     | 9,04 EUR                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 3.553.082 EUR                                     | 7,61 EUR                                                          | 37.115.535 EUR                                        | 9,84 EUR                                                              | 4.537.698 EUR                                     | 9,02 EUR                                                          |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 2.784.867 GBP                                         | 10,83 GBP                                                             | 2.544.278 GBP                                          | 10,67 GBP                                                              | 51.923 GBP                                         | 9,18 GBP                                                           |
| 31 de diciembre de 2022 | 5.461.763 GBP                                         | 10,54 GBP                                                             | 10.032.613 GBP                                         | 10,38 GBP                                                              | 406.601 GBP                                        | 9,09 GBP                                                           |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>P GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>P GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>P GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>P GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A SGD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A SGD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 2.868.959 GBP                                         | 9,74 GBP                                                              | 6.765.280 GBP                                     | 8,87 GBP                                                          | 1.601.884 SGD                                                  | 15,96 SGD                                                                      |
| 31 de diciembre de 2022 | 6.021.069 GBP                                         | 9,48 GBP                                                              | 7.470.246 GBP                                     | 8,78 GBP                                                          | 1.412.307 SGD                                                  | 16,07 SGD                                                                      |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## Corporate Hybrid Bond (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de reparto (mensual) A USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto (mensual) A USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación A USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación A USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto A USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto A USD<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 51.328.330 USD                                        | 8,22 USD                                                           | 47.029.965 USD                                  | 11,50 USD                                                    | 67.688 USD                                  | 8,56 USD                                                 |
| 31 de diciembre de 2022 | 55.263.711 USD                                        | 8,26 USD                                                           | 49.003.214 USD                                  | 11,18 USD                                                    | 66.746 USD                                  | 8,44 USD                                                 |

  

| Período finalizado el   | Clase de acumulación C1 USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación C1 USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación I USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación I USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto I USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto I USD<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 5.243.660 USD                                    | 9,89 USD                                                      | 43.731.220 USD                                  | 12,74 USD                                                    | 1.060.126 USD                               | 8,57 USD                                                 |
| 31 de diciembre de 2022 | 5.909.890 USD                                    | 9,66 USD                                                      | 54.193.798 USD                                  | 12,35 USD                                                    | 1.406.325 USD                               | 8,45 USD                                                 |

  

| Período finalizado el   | Clase de acumulación I2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación I2 USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto I2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto I2 USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación M USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación M USD<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 6.925.945 USD                                    | 11,90 USD                                                     | 4.900.480 USD                                | 9,81 USD                                                  | 7.713.980 USD                                   | 10,12 USD                                                    |
| 31 de diciembre de 2022 | 6.709.367 USD                                    | 11,52 USD                                                     | 5.086.148 USD                                | 9,68 USD                                                  | 8.149.257 USD                                   | 9,86 USD                                                     |

  

| Período finalizado el   | Clase de reparto M USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto M USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación P USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación P USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación Z USD<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 2.264.051 USD                               | 8,26 USD                                                 | 8.439.922 USD                                   | 11,35 USD                                                    | 413.271 USD                                     | 12,25 USD                                                    |
| 31 de diciembre de 2022 | 2.213.713 USD                               | 8,23 USD                                                 | 15.462.358 USD                                  | 11,00 USD                                                    | 399.396 USD                                     | 11,84 USD                                                    |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**Emerging Market Debt - Hard Currency**

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A AUD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de acumulación<br>sin cobertura<br>I3 CAD*<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación<br>sin cobertura<br>I3 CAD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 2.403.568 AUD                                               | 6,88 AUD                                                                    | 47.843.311 AUD                                    | 7,94 AUD                                                          | 48.738.184 CAD                                                        | 11,33 CAD                                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 2.134.881 AUD                                               | 6,88 AUD                                                                    | 21.672.088 AUD                                    | 7,81 AUD                                                          | 47.479.252 CAD                                                        | 11,04 CAD                                                                             |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I2 CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>P CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>P CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 134.947.888 CHF                                        | 7,96 CHF                                                               | 24.280.871 CHF                                        | 8,01 CHF                                                              | 7.220.378 EUR                                               | 6,17 EUR                                                                    |
| 31 de diciembre de 2022 | 161.496.077 CHF                                        | 7,73 CHF                                                               | 21.658.399 CHF                                        | 7,79 CHF                                                              | 7.363.041 EUR                                               | 6,20 EUR                                                                    |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 43.465.908 EUR                                        | 9,85 EUR                                                              | 107.736.902 EUR                                       | 10,69 EUR                                                             | 17.889.030 EUR                                                         | 9,06 EUR                                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 32.580.202 EUR                                        | 9,53 EUR                                                              | 118.505.956 EUR                                       | 10,31 EUR                                                             | 17.296.623 EUR                                                         | 8,82 EUR                                                                               |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 168.380.936 EUR                                   | 6,57 EUR                                                          | 34.883.752 EUR                                         | 8,17 EUR                                                               | 33.356.960 EUR                                     | 7,04 EUR                                                           |
| 31 de diciembre de 2022 | 178.942.116 EUR                                   | 6,49 EUR                                                          | 61.386.430 EUR                                         | 7,87 EUR                                                               | 32.976.153 EUR                                     | 6,96 EUR                                                           |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## Emerging Market Debt - Hard Currency (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I3 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I3 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I3 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I3 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I4 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I4 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 136.590.749 EUR                                        | 9,17 EUR                                                               | 9 EUR                                                                   | 8,97 EUR                                                                                | 101.650.012 EUR                                        | 10,36 EUR                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 101.186.993 EUR                                        | 8,83 EUR                                                               | 29.023.972 EUR                                                          | 8,76 EUR                                                                                | 106.621.915 EUR                                        | 9,97 EUR                                                               |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I5 EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I5 EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 83.699.991 EUR                                                           | 10,30 EUR                                                                                | 576.118 EUR                                           | 9,21 EUR                                                              | 136.688 EUR                                       | 6,16 EUR                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 68.627.475 EUR                                                           | 10,00 EUR                                                                                | 625.349 EUR                                           | 8,95 EUR                                                              | 136.677 EUR                                       | 6,16 EUR                                                          |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>P EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>P EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 9.992.900 EUR                                         | 8,28 EUR                                                              | 412.376 EUR                                           | 8,61 EUR                                                              | 18.195.480 GBP                                        | 9,97 GBP                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 9.665.588 EUR                                         | 7,98 EUR                                                              | 298.344 EUR                                           | 8,27 EUR                                                              | 16.360.366 GBP                                        | 9,55 GBP                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 2.092.468 GBP                                     | 7,04 GBP                                                          | 38.194.038 GBP                                         | 8,76 GBP                                                               | 10.198.938 GBP                                     | 7,31 GBP                                                           |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.864.069 GBP                                     | 6,91 GBP                                                          | 31.637.924 GBP                                         | 8,39 GBP                                                               | 11.800.925 GBP                                     | 7,18 GBP                                                           |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**Emerging Market Debt - Hard Currency (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>P GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>P GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A HKD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A HKD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I JPY<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I JPY<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 8.560.557 GBP                                         | 8,94 GBP                                                              | 1.269.835 HKD                                               | 7,40 HKD                                                                    | 1.667.127.429 JPY                                     | 833,56 JPY                                                            |
| 31 de diciembre de 2022 | 7.543.092 GBP                                         | 8,56 GBP                                                              | 1.259.413 HKD                                               | 7,38 HKD                                                                    | 1.632.621.347 JPY                                     | 816,31 JPY                                                            |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A SEK<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A SEK<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I2 SEK<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 SEK<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A SGD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A SGD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 1.388.685.328 SEK                                     | 94,98 SEK                                                             | 255.338.128 SEK                                        | 80,57 SEK                                                              | 17.684.279 SGD                                              | 13,95 SGD                                                                   |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.276.699.611 SEK                                     | 91,78 SEK                                                             | 135.368.249 SEK                                        | 77,53 SEK                                                              | 16.860.018 SGD                                              | 13,92 SGD                                                                   |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 136.718.591 USD                                                | 6,95 USD                                                                       | 108.123.137 USD                                       | 11,78 USD                                                             | 301.672 USD                                       | 7,92 USD                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 144.691.919 USD                                                | 6,89 USD                                                                       | 112.403.688 USD                                       | 11,26 USD                                                             | 42.552 USD                                        | 7,74 USD                                                          |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 9.600.953 USD                                          | 8,80 USD                                                               | 534.326.099 USD                                       | 12,64 USD                                                             | 70.479.040 USD                                    | 7,88 USD                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 10.176.824 USD                                         | 8,45 USD                                                               | 583.066.950 USD                                       | 12,04 USD                                                             | 80.694.053 USD                                    | 7,70 USD                                                          |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## Emerging Market Debt - Hard Currency (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I3 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I3 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 28.992.727 USD                                         | 10,98 USD                                                              | 7.550.295 USD                                      | 7,64 USD                                                           | 83.304.903 USD                                     | 7,78 USD                                                           |
| 31 de diciembre de 2022 | 33.738.168 USD                                         | 10,45 USD                                                              | 13.108.552 USD                                     | 7,47 USD                                                           | 81.371.873 USD                                     | 7,60 USD                                                           |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>P USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>P USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 15.992.721 USD                                        | 8,88 USD                                                              | 3.274.828 USD                                     | 6,47 USD                                                          | 60.223.604 USD                                        | 9,40 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 16.134.339 USD                                        | 8,52 USD                                                              | 3.112.446 USD                                     | 6,39 USD                                                          | 17.590.354 USD                                        | 8,95 USD                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>X USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>X USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 103.398.087 USD                                       | 8,57 USD                                                              | 105.621 USD                                           | 10,56 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 98.360.925 USD                                        | 8,15 USD                                                              | 97.737 USD                                            | 10,02 USD                                                             |

## Emerging Market Debt - Local Currency

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>(mensual)<br>B AUD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>B AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>B AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>B AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>C2 AUD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>C2 AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 2.638.486 AUD                                               | 3,59 AUD                                                                    | 244.119 AUD                                           | 8,14 AUD                                                              | 15.951 AUD                                                   | 3,59 AUD                                                                     |
| 31 de diciembre de 2022 | 3.579.112 AUD                                               | 3,54 AUD                                                                    | 279.747 AUD                                           | 7,62 AUD                                                              | 67.549 AUD                                                   | 3,53 AUD                                                                     |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**Emerging Market Debt - Local Currency (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>C2 AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C2 AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>E AUD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>E AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>E AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>E AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 7.520 AUD                                              | 8,13 AUD                                                               | 284.134 AUD                                                 | 3,60 AUD                                                                    | 60.445 AUD                                            | 8,13 AUD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 7.870 AUD                                              | 7,61 AUD                                                               | 399.839 AUD                                                 | 3,54 AUD                                                                    | 43.406 AUD                                            | 7,61 AUD                                                              |

  

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>(mensual)<br>T AUD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>T AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>T AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>T AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 27.842.587 AUD                                              | 3,90 AUD                                                                    | 2.158.938 AUD                                         | 8,81 AUD                                                              | 3.866.750 EUR                                         | 6,98 EUR                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 27.559.985 AUD                                              | 3,81 AUD                                                                    | 2.188.886 AUD                                         | 8,21 AUD                                                              | 2.710.862 EUR                                         | 6,52 EUR                                                              |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 21.968.159 EUR                                        | 7,51 EUR                                                              | 162.491.490 EUR                                                        | 9,83 EUR                                                                               | 14.968.872 EUR                                                          | 11,59 EUR                                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 12.677.170 EUR                                        | 6,99 EUR                                                              | 153.261.974 EUR                                                        | 9,22 EUR                                                                               | 13.077.476 EUR                                                          | 10,86 EUR                                                                               |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>sin cobertura<br>I4 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>sin cobertura<br>I4 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>Y EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>Y EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 19.338.958 EUR                                                      | 7,51 EUR                                                                            | 86.965.428 EUR                                                         | 9,85 EUR                                                                               | 77.392 GBP                                            | 8,28 GBP                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 18.536.988 EUR                                                      | 7,20 EUR                                                                            | 79.014.824 EUR                                                         | 9,22 EUR                                                                               | 71.487 GBP                                            | 7,65 GBP                                                              |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## Emerging Market Debt - Local Currency (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I4 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I4 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>sin cobertura<br>I4 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>sin cobertura<br>I4 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>Y GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>Y GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 52.707.738 GBP                                                          | 9,98 GBP                                                                                | 42.403.109 GBP                                                      | 7,27 GBP                                                                            | 37.864.559 GBP                                                         | 9,52 GBP                                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 55.720.554 GBP                                                          | 9,67 GBP                                                                                | 34.761.741 GBP                                                      | 7,20 GBP                                                                            | 51.131.054 GBP                                                         | 9,22 GBP                                                                               |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A SEK<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A SEK<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A SGD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A SGD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 6.926.251 SEK                                         | 86,22 SEK                                                             | 937.768 SGD                                                 | 11,07 SGD                                                                   | 3.819.859 USD                                               | 4,95 USD                                                                    |
| 31 de diciembre de 2022 | 8.262.545 SEK                                         | 80,46 SEK                                                             | 431.283 SGD                                                 | 10,66 SGD                                                                   | 2.763.181 USD                                               | 4,73 USD                                                                    |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>B USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>B USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>B USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>B USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 14.097.289 USD                                        | 8,44 USD                                                              | 11.155.943 USD                                              | 4,07 USD                                                                    | 623.097 USD                                           | 8,61 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 13.383.059 USD                                        | 7,78 USD                                                              | 11.674.878 USD                                              | 3,97 USD                                                                    | 507.723 USD                                           | 7,99 USD                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>(mensual)<br>C2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>C2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>C2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>E USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>E USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 86.479 USD                                                   | 4,07 USD                                                                     | 1.818 USD                                              | 8,62 USD                                                               | 1.607.850 USD                                               | 4,07 USD                                                                    |
| 31 de diciembre de 2022 | 523.171 USD                                                  | 3,97 USD                                                                     | 22.894 USD                                             | 7,99 USD                                                               | 3.285.216 USD                                               | 3,97 USD                                                                    |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**Emerging Market Debt - Local Currency (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>E USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>E USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 254.465 USD                                           | 8,62 USD                                                              | 42.728.291 USD                                              | 7,89 USD                                                                    | 201.728.954 USD                                       | 9,11 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 313.230 USD                                           | 7,99 USD                                                              | 39.776.506 USD                                              | 7,52 USD                                                                    | 373.741.103 USD                                       | 8,36 USD                                                              |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 1.161.612 USD                                     | 7,40 USD                                                          | 68.618.612 USD                                         | 8,85 USD                                                               | 15.394 USD                                             | 9,73 USD                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 537.178 USD                                       | 6,94 USD                                                          | 54.407.790 USD                                         | 8,12 USD                                                               | 18 USD                                                 | 9,08 USD                                                               |

  

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>(mensual)<br>T USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>T USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>T USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>T USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>X USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>X USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 52.350.281 USD                                              | 4,49 USD                                                                    | 4.096.929 USD                                         | 9,33 USD                                                              | 143.365.872 USD                                       | 9,03 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 48.894.990 USD                                              | 4,35 USD                                                                    | 4.066.572 USD                                         | 8,61 USD                                                              | 141.579.673 USD                                       | 8,27 USD                                                              |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Y USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Y USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>B ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>B ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>B ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>B ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 150.289.736 USD                                       | 8,77 USD                                                              | 71.759.620 ZAR                                                 | 37,30 ZAR                                                                      | 5.434.167 ZAR                                         | 117,77 ZAR                                                            |
| 31 de diciembre de 2022 | 154.229.779 USD                                       | 8,03 USD                                                              | 123.706.182 ZAR                                                | 36,58 ZAR                                                                      | 6.630.951 ZAR                                         | 107,97 ZAR                                                            |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## Emerging Market Debt - Local Currency (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>(mensual)<br>C2 ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>C2 ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>C2 ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C2 ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>E ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>E ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 1.081.303 ZAR                                                | 37,29 ZAR                                                                    | 184.953 ZAR                                            | 115,90 ZAR                                                             | 11.688.646 ZAR                                              | 37,30 ZAR                                                                   |
| 31 de diciembre de 2022 | 2.919.213 ZAR                                                | 36,57 ZAR                                                                    | 99.096 ZAR                                             | 107,97 ZAR                                                             | 20.692.248 ZAR                                              | 36,58 ZAR                                                                   |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>E ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>E ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>T ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>T ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>T ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>T ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 2.099.597 ZAR                                         | 117,78 ZAR                                                            | 583.207.267 ZAR                                             | 40,45 ZAR                                                                   | 46.658.064 ZAR                                        | 127,70 ZAR                                                            |
| 31 de diciembre de 2022 | 790.752 ZAR                                           | 107,98 ZAR                                                            | 549.054.261 ZAR                                             | 39,47 ZAR                                                                   | 40.857.889 ZAR                                        | 116,49 ZAR                                                            |

## Emerging Market Debt Blend

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I3 AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I3 AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 8.460.936 AUD                                      | 7,82 AUD                                                           | 10.305.845 EUR                                        | 10,03 EUR                                                             | 228.766.224 EUR                                       | 10,33 EUR                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 8.275.300 AUD                                      | 7,49 AUD                                                           | 10.503.424 EUR                                        | 9,66 EUR                                                              | 206.919.548 EUR                                       | 9,92 EUR                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 24.663.127 EUR                                    | 7,07 EUR                                                          | 16.444.875 EUR                                         | 10,62 EUR                                                              | 9.057.999 EUR                                      | 6,89 EUR                                                           |
| 31 de diciembre de 2022 | 24.719.131 EUR                                    | 6,93 EUR                                                          | 19.433.459 EUR                                         | 10,19 EUR                                                              | 9.667.380 EUR                                      | 6,74 EUR                                                           |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**Emerging Market Debt Blend (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>I3 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>I3 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I4 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I4 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I5 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 15.334.010 EUR                                  | 7,66 EUR                                                        | 1.812.107 EUR                                                           | 10,19 EUR                                                                               | 20.901.132 EUR                                         | 11,23 EUR                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 22.443 EUR                                      | 7,48 EUR                                                        | 579.587 EUR                                                             | 9,81 EUR                                                                                | 21.116.810 EUR                                         | 10,76 EUR                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 516.483 EUR                                           | 9,65 EUR                                                              | 401.553 EUR                                       | 6,01 EUR                                                          | 97.366 EUR                                            | 11,14 EUR                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 497.438 EUR                                           | 9,32 EUR                                                              | 241.149 EUR                                       | 6,05 EUR                                                          | 101.072 EUR                                           | 10,65 EUR                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de acumulación<br>sin cobertura<br>I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación<br>sin cobertura<br>I GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 345.882 GBP                                           | 10,96 GBP                                                             | 5.355 GBP                                                           | 9,97 GBP                                                                            | 11.164.883 GBP                                    | 7,81 GBP                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 350.186 GBP                                           | 10,65 GBP                                                             | 5.345 GBP                                                           | 9,93 GBP                                                                            | 11.265.349 GBP                                    | 7,75 GBP                                                          |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>sin cobertura<br>I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>sin cobertura<br>I GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>P GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>P GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>P GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>P GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 660.800 GBP                                                        | 8,24 GBP                                                                           | 4.236.191 GBP                                         | 9,60 GBP                                                              | 961.316 GBP                                                            | 9,89 GBP                                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 560.698 GBP                                                        | 8,39 GBP                                                                           | 6.745.122 GBP                                         | 9,33 GBP                                                              | 962.313 GBP                                                            | 9,85 GBP                                                                               |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## Emerging Market Debt Blend (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>U NOK<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>U NOK<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A SEK<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A SEK<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 201.156 GBP                                           | 11,91 GBP                                                             | 250.511 NOK                                           | 109,60 NOK                                                            | 27.343.254 SEK                                        | 110,88 SEK                                                            |
| 31 de diciembre de 2022 | 194.796 GBP                                           | 11,54 GBP                                                             | 228.017 NOK                                           | 99,75 NOK                                                             | 27.339.928 SEK                                        | 103,59 SEK                                                            |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A SGD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A SGD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 4.149.951 SGD                                                  | 12,65 SGD                                                                      | 354.598 USD                                                    | 6,42 USD                                                                       | 6.946.473 USD                                         | 11,08 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 4.038.162 SGD                                                  | 12,31 SGD                                                                      | 342.321 USD                                                    | 6,26 USD                                                                       | 10.292.897 USD                                        | 10,49 USD                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 813.763 USD                                            | 8,65 USD                                                               | 17.900.965 USD                                        | 10,45 USD                                                             | 433.301 USD                                       | 7,98 USD                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.059.311 USD                                          | 8,23 USD                                                               | 27.687.499 USD                                        | 9,85 USD                                                              | 417.314 USD                                       | 7,69 USD                                                          |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I3 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I3 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 40.288.714 USD                                     | 7,32 USD                                                           | 32.005.607 USD                                         | 9,54 USD                                                               | 776.636 USD                                           | 8,73 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 38.999.171 USD                                     | 7,05 USD                                                           | 41.113.489 USD                                         | 8,98 USD                                                               | 737.778 USD                                           | 8,29 USD                                                              |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**Emerging Market Debt Blend (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 625.278 USD                                    | 6,01 USD                                                       | 117.820 USD                                           | 12,46 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 486.413 USD                                    | 5,94 USD                                                       | 110.712 USD                                           | 11,70 USD                                                             |

**Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I2 AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I NOK<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I NOK<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 23.095.586 AUD                                         | 9,12 AUD                                                               | 387.480.180 NOK                                       | 110,59 NOK                                                            | 39.932 USD                                            | 10,85 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 21.961.420 AUD                                         | 8,67 AUD                                                               | 297.517.124 NOK                                       | 103,11 NOK                                                            | 38.055 USD                                            | 10,34 USD                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 4.249.377 USD                                          | 9,04 USD                                                               | 6.498.757 USD                                         | 10,88 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 4.047.197 USD                                          | 8,61 USD                                                               | 5.087.444 USD                                         | 10,33 USD                                                             |

**Emerging Markets Equity**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>B AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>B AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>C2 AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C2 AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>E AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>E AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 396.219 AUD                                           | 9,38 AUD                                                              | 14.769 AUD                                             | 9,38 AUD                                                               | 47.636 AUD                                            | 9,37 AUD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 389.876 AUD                                           | 9,13 AUD                                                              | 11.442 AUD                                             | 9,13 AUD                                                               | 125.310 AUD                                           | 9,12 AUD                                                              |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## Emerging Markets Equity (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>T AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>T AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>sin cobertura<br>I CAD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>sin cobertura<br>I CAD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I2 CAD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I2 CAD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 1.770.672 AUD                                         | 10,01 AUD                                                             | 65.347 CAD                                                         | 7,89 CAD                                                                           | 11.642.822 CAD                                     | 7,80 CAD                                                           |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.741.416 AUD                                         | 9,69 AUD                                                              | 65.215 CAD                                                         | 7,87 CAD                                                                           | 11.406.458 CAD                                     | 7,64 CAD                                                           |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 951.989 EUR                                           | 8,91 EUR                                                              | 440.173 EUR                                           | 10,13 EUR                                                             | 170.077 EUR                                           | 7,63 EUR                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.362.334 EUR                                         | 8,60 EUR                                                              | 429.393 EUR                                           | 9,87 EUR                                                              | 163.271 EUR                                           | 7,33 EUR                                                              |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 397.666 GBP                                           | 10,20 GBP                                                             | 84.199 GBP                                            | 12,31 GBP                                                             | 5.204.240 USD                                         | 9,87 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 381.404 GBP                                           | 9,77 GBP                                                              | 80.198 GBP                                            | 11,72 GBP                                                             | 4.825.592 USD                                         | 9,44 USD                                                              |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>B USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>B USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>C2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>E USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>E USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 1.298.991 USD                                         | 10,35 USD                                                             | 3.456 USD                                              | 10,33 USD                                                              | 1.439.261 USD                                         | 10,34 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.423.437 USD                                         | 9,96 USD                                                              | 119.565 USD                                            | 9,95 USD                                                               | 265.455 USD                                           | 9,94 USD                                                              |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**Emerging Markets Equity (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>T USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>T USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 73.388.384 USD                                        | 11,19 USD                                                             | 335.687 USD                                           | 11,02 USD                                                             | 4.069.138 USD                                         | 11,06 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 155.175.902 USD                                       | 10,66 USD                                                             | 398.316 USD                                           | 10,60 USD                                                             | 6.120.100 USD                                         | 10,57 USD                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>B ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>B ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>C2 ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C2 ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 17.491.558 USD                                        | 11,55 USD                                                             | 9.816.377 ZAR                                         | 127,42 ZAR                                                            | 72.177 ZAR                                             | 127,40 ZAR                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 11.172.939 USD                                        | 10,94 USD                                                             | 6.247.098 ZAR                                         | 121,51 ZAR                                                            | 1.133.518 ZAR                                          | 121,50 ZAR                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>E ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>E ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>T ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>T ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 3.467.714 ZAR                                         | 127,41 ZAR                                                            | 25.642.087 ZAR                                        | 136,29 ZAR                                                            |
| 31 de diciembre de 2022 | 3.953.205 ZAR                                         | 121,51 ZAR                                                            | 24.141.495 ZAR                                        | 129,33 ZAR                                                            |

**Emerging Markets Select Equity**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I JPY<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I JPY<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 2.478.405 EUR                                                          | 8,74 EUR                                                                               | 1.426.999.832 JPY                                                      | 1.252,20 JPY                                                                           | 84.116.776 USD                                        | 9,08 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 2.008.452 EUR                                                          | 8,70 EUR                                                                               | 1.269.919.529 JPY                                                      | 1.112,95 JPY                                                                           | 81.907.316 USD                                        | 8,84 USD                                                              |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## Emerging Markets Select Equity (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 70.261 USD                                             | 8,78 USD                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 68.263 USD                                             | 8,53 USD                                                               |

## Euro Bond Absolute Return

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I5 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 2.285.663 EUR                                         | 10,68 EUR                                                             | 9.403 EUR                                         | 10,11 EUR                                                         | 18.133.111 EUR                                         | 10,73 EUR                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 2.262.829 EUR                                         | 10,52 EUR                                                             | 13.827.199 EUR                                    | 10,04 EUR                                                         | 18.661.626 EUR                                         | 10,55 EUR                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 30.272.229 USD                                        | 11,18 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 14.615.873 USD                                        | 10,86 USD                                                             |

## Euro Opportunistic Bond

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 182.249 EUR                                           | 10,28 EUR                                                             | 9.416.567 EUR                                     | 9,62 EUR                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 78.692 EUR                                            | 9,96 EUR                                                              | 9.215.906 EUR                                     | 9,41 EUR                                                          |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**European High Yield Bond**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I CHF*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I CHF*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 983.092 CHF                                            | 10,04 CHF                                                              | 11.206.076 EUR                                        | 12,93 EUR                                                             | 803.856 EUR                                           | 11,78 EUR                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | —                                                      | —                                                                      | 875.869 EUR                                           | 12,34 EUR                                                             | 524.711 EUR                                           | 11,31 EUR                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>X EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>X EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Y EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Y EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>Y EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>Y EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 10.417.827 EUR                                        | 11,36 EUR                                                             | 28.533.208 EUR                                         | 10,40 EUR                                                              | 2.740.990 EUR                                      | 10,01 EUR                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 5.239.330 EUR                                         | 10,82 EUR                                                             | —                                                      | —                                                                      | —                                                  | —                                                                  |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>X USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>X USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 351.402 USD                                                    | 8,81 USD                                                                       | 208.971 USD                                           | 15,08 USD                                                             | 534.974 USD                                           | 12,69 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 343.199 USD                                                    | 8,63 USD                                                                       | 14.858.536 USD                                        | 14,23 USD                                                             | 2.659.377 USD                                         | 11,95 USD                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 25.842.507 USD                                        | 11,96 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 9.687.331 USD                                         | 11,25 USD                                                             |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## European Sustainable Equity

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>A EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>A EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 23.580 EUR                                      | 8,98 EUR                                                        | 33.068 EUR                                            | 10,37 EUR                                                             | 10.558 EUR                                        | 10,28 EUR                                                         |
| 31 de diciembre de 2022 | 20.816 EUR                                      | 7,93 EUR                                                        | 29.063 EUR                                            | 9,11 EUR                                                              | 3.727.608 EUR                                     | 9,09 EUR                                                          |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I3 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I3 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I5 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 114.462.029 EUR                                    | 8,80 EUR                                                           | 1.997.836 EUR                                          | 9,07 EUR                                                               | 42.060 EUR                                            | 9,96 EUR                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 126.435.303 EUR                                    | 7,79 EUR                                                           | 1.690.128 EUR                                          | 7,96 EUR                                                               | 21.161 EUR                                            | 8,83 EUR                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 54.329.499 EUR                                        | 10,41 EUR                                                             | 9.297 USD                                                              | 9,30 USD                                                                               | 9.485 USD                                                              | 9,48 USD                                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 28.841.630 EUR                                        | 9,12 EUR                                                              | 8.028 USD                                                              | 8,03 USD                                                                               | 16.077.887 USD                                                         | 8,15 USD                                                                               |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 9.129 USD                                                              | 9,13 USD                                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 7.914 USD                                                              | 7,91 USD                                                                               |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**Event Driven<sup>1</sup>**

|                         | Clase de<br>acumulación<br>I EUR* | Clase de<br>acumulación<br>I EUR* | Clase de<br>acumulación<br>I5 GBP* | Clase de<br>acumulación<br>I5 GBP* | Clase de<br>reparto<br>I5 GBP* | Clase de<br>reparto<br>I5 GBP*    |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| Período finalizado el   | Valor liquidativo                 | Valor liquidativo de la<br>Acción | Valor liquidativo                  | Valor liquidativo de la<br>Acción  | Valor liquidativo              | Valor liquidativo de la<br>Acción |
| 30 de junio de 2023     | 380.849 EUR                       | 10,00 EUR                         | 44.376.508 GBP                     | 10,12 GBP                          | 12.163.368 GBP                 | 10,11 GBP                         |
| 31 de diciembre de 2022 | —                                 | —                                 | 23.956.881 GBP                     | 10,11 GBP                          | 26.138 GBP                     | 10,11 GBP                         |

|                         | Clase de<br>acumulación<br>P GBP* | Clase de<br>acumulación<br>P GBP* | Clase de<br>acumulación<br>I USD* | Clase de<br>acumulación<br>I USD* | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD* | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD* |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Período finalizado el   | Valor liquidativo                 | Valor liquidativo de la<br>Acción | Valor liquidativo                 | Valor liquidativo de la<br>Acción | Valor liquidativo                  | Valor liquidativo de la<br>Acción  |
| 30 de junio de 2023     | 26.099 GBP                        | 10,10 GBP                         | 10.143 USD                        | 10,14 USD                         | 13.707.928 USD                     | 10,16 USD                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 26.104 GBP                        | 10,10 GBP                         | 10.126.565 USD                    | 10,12 USD                         | 2.455.025 USD                      | 10,13 USD                          |

**Global Bond**

|                         | Clase de reparto<br>(mensual)<br>T AUD | Clase de reparto<br>(mensual)<br>T AUD | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD | Clase de acumulación<br>I en USD - Índice con<br>Cobertura* | Clase de acumulación<br>I en USD - Índice con<br>Cobertura* |
|-------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| Período finalizado el   | Valor liquidativo                      | Valor liquidativo de la<br>Acción      | Valor liquidativo                 | Valor liquidativo de la<br>Acción | Valor liquidativo                                           | Valor liquidativo de la<br>Acción                           |
| 30 de junio de 2023     | 29.073 AUD                             | 7,38 AUD                               | 418.975 USD                       | 8,65 USD                          | 31.431 USD                                                  | 10,48 USD                                                   |
| 31 de diciembre de 2022 | 29.300 AUD                             | 7,44 AUD                               | 414.949 USD                       | 8,57 USD                          | 30.527 USD                                                  | 10,18 USD                                                   |

|                         | Clase de<br>acumulación<br>I USD | Clase de<br>acumulación<br>I USD  | Clase de<br>acumulación<br>M USD | Clase de<br>acumulación<br>M USD  | Clase de reparto<br>(mensual)<br>T USD | Clase de reparto<br>(mensual)<br>T USD |
|-------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Período finalizado el   | Valor liquidativo                | Valor liquidativo de la<br>Acción | Valor liquidativo                | Valor liquidativo de la<br>Acción | Valor liquidativo                      | Valor liquidativo de la<br>Acción      |
| 30 de junio de 2023     | 4.186.581 USD                    | 9,78 USD                          | 580.616 USD                      | 9,12 USD                          | 23.024 USD                             | 7,67 USD                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.427.481 USD                    | 9,63 USD                          | 255.883 USD                      | 9,00 USD                          | 23.014 USD                             | 7,67 USD                               |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## Global Bond (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>T ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>T ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 130.951.477 USD                                       | 10,27 USD                                                             | 336.549 ZAR                                                    | 75,11 ZAR                                                                      |
| 31 de diciembre de 2022 | 132.650.317 USD                                       | 10,10 USD                                                             | 338.271 ZAR                                                    | 75,50 ZAR                                                                      |

## Global Diversified Income FMP – 2024

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 1.196.726 EUR                                         | 9,79 EUR                                                              | 222.396 EUR                                       | 8,90 EUR                                                          | 878.834 EUR                                       | 8,79 EUR                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.182.222 EUR                                         | 9,67 EUR                                                              | 223.454 EUR                                       | 8,94 EUR                                                          | 882.969 EUR                                       | 8,83 EUR                                                          |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>A HKD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>A HKD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>A SGD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>A SGD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 1.883.760 GBP                                     | 9,19 GBP                                                          | 6.810.918 HKD                                     | 9,08 HKD                                                          | 4.380.907 SGD                                     | 18,43 SGD                                                         |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.968.485 GBP                                     | 9,16 GBP                                                          | 6.811.671 HKD                                     | 9,08 HKD                                                          | 4.834.873 SGD                                     | 18,40 SGD                                                         |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 30.138.241 USD                                        | 10,25 USD                                                             | 41.316.777 USD                                    | 9,28 USD                                                          | 2.630.250 USD                                         | 10,37 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 29.538.472 USD                                        | 10,01 USD                                                             | 42.245.620 USD                                    | 9,23 USD                                                          | 2.564.036 USD                                         | 10,11 USD                                                             |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**Global Diversified Income FMP – 2024 (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>X USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>X USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>X USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>X USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 2.081.833 USD                                  | 9,29 USD                                                       | 21.803.700 USD                                        | 10,36 USD                                                             | 53.726.826 USD                                    | 9,29 USD                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 2.069.152 USD                                  | 9,23 USD                                                       | 21.260.082 USD                                        | 10,10 USD                                                             | 53.399.383 USD                                    | 9,24 USD                                                          |

**Global Equity Megatrends**

| Período finalizado el   | Clase de acumulación<br>sin cobertura<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación<br>sin cobertura<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 6.462.560 EUR                                                       | 15,35 EUR                                                                           | 33.889.164 USD                                        | 14,31 USD                                                             | 3.915.966 USD                                          | 13,60 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 5.374.723 EUR                                                       | 13,68 EUR                                                                           | 33.770.046 USD                                        | 12,43 USD                                                             | 3.586.666 USD                                          | 11,87 USD                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 23.376.590 USD                                        | 15,05 USD                                                             | 22.242.969 USD                                        | 13,65 USD                                                             | 12.239.087 USD                                         | 10,18 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 9.729.597 USD                                         | 13,01 USD                                                             | 17.646.556 USD                                        | 11,90 USD                                                             | 8.879.110 USD                                          | 8,77 USD                                                               |

**Global Flexible Credit Income**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I5 CAD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 CAD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 13.546.828 CAD                                         | 9,70 CAD                                                               | 3.957.182 EUR                                         | 9,95 EUR                                                              | 433.715 EUR                                           | 9,44 EUR                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 14.013.104 CAD                                         | 9,34 CAD                                                               | 3.643.959 EUR                                         | 9,69 EUR                                                              | 390.568 EUR                                           | 9,25 EUR                                                              |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## Global Flexible Credit Income (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I5 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 138.880.893 GBP                                        | 10,87 GBP                                                              | 8.509.261 USD                                         | 10,09 USD                                                             | 132.897.036 USD                                       | 10,95 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 196.137.415 GBP                                        | 10,49 GBP                                                              | 9.127.970 USD                                         | 9,74 USD                                                              | 123.697.450 USD                                       | 10,54 USD                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 337.090 USD                                       | 9,63 USD                                                          | 5.543.827 USD                                         | 9,87 USD                                                              | 5.465.307 USD                                         | 11,16 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 333.308 USD                                       | 9,53 USD                                                          | 5.552.804 USD                                         | 9,56 USD                                                              | 5.191.915 USD                                         | 10,70 USD                                                             |

## Global High Yield SDG Engagement

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I AUD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I AUD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I4 CHF*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I4 CHF*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I4 CHF*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I4 CHF*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 39.503 AUD                                         | 9,36 AUD                                                           | 76.633.689 CHF                                          | 9,67 CHF                                                                | 4.925.349 CHF                                       | 9,20 CHF                                                            |
| 31 de diciembre de 2022 | 39.517 AUD                                         | 9,36 AUD                                                           | 34.903.208 CHF                                          | 9,53 CHF                                                                | 2.109.781 CHF                                       | 9,32 CHF                                                            |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>X CHF*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>X CHF*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I4 EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I4 EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I4 EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I4 EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 28.117 CHF                                             | 9,59 CHF                                                               | 67.305.155 EUR                                          | 9,73 EUR                                                                | 1.066.864 EUR                                       | 9,26 EUR                                                            |
| 31 de diciembre de 2022 | 27.818 CHF                                             | 9,49 CHF                                                               | 34.350.965 EUR                                          | 9,51 EUR                                                                | 894.723 EUR                                         | 9,30 EUR                                                            |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**Global High Yield SDG Engagement (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>X EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>X EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z (PF) EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z (PF) EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I4 GBP*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I4 GBP*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 27.448 EUR                                             | 9,65 EUR                                                               | 22.602.026 EUR                                             | 10,94 EUR                                                                  | 17.884.580 GBP                                          | 9,93 GBP                                                                |
| 31 de diciembre de 2022 | 26.930 EUR                                             | 9,46 EUR                                                               | 21.835.394 EUR                                             | 10,68 EUR                                                                  | 8.029.261 GBP                                           | 9,63 GBP                                                                |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>X GBP*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>X GBP*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 23.625 GBP                                             | 9,85 GBP                                                               | 584.377 USD                                           | 11,64 USD                                                             | 4.930.027 USD                                         | 12,27 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 23.001 GBP                                             | 9,59 GBP                                                               | 600.599 USD                                           | 11,29 USD                                                             | 82.906 USD                                            | 11,86 USD                                                             |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I4 USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I4 USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>X USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>X USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 332.353.775 USD                                         | 10,04 USD                                                               | 1.217.153 USD                                     | 7,70 USD                                                          | 19.788 USD                                            | 9,83 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 93.240.963 USD                                          | 9,70 USD                                                                | 1.212.483 USD                                     | 7,72 USD                                                          | 19.180 USD                                            | 9,53 USD                                                              |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 8.403.639 USD                                         | 12,78 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 8.101.529 USD                                         | 12,32 USD                                                             |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## Global High Yield Sustainable Action\*\*

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I USD* | Clase de<br>acumulación<br>I USD* | Clase de<br>reparto<br>I USD* | Clase de<br>reparto<br>I USD*     | Clase de<br>acumulación<br>X USD* | Clase de<br>acumulación<br>X USD* |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                         | Valor liquidativo                 | Valor liquidativo de la<br>Acción | Valor liquidativo             | Valor liquidativo de la<br>Acción | Valor liquidativo                 | Valor liquidativo de la<br>Acción |
| 30 de junio de 2023     | —                                 | —                                 | —                             | —                                 | —                                 | —                                 |
| 31 de diciembre de 2022 | 9.396 USD                         | 9,40 USD                          | 12.286.350 USD                | 8,43 USD                          | 9.281 USD                         | 9,28 USD                          |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Y USD* | Clase de<br>acumulación<br>Y USD* |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                         | Valor liquidativo                 | Valor liquidativo de la<br>Acción |
| 30 de junio de 2023     | —                                 | —                                 |
| 31 de diciembre de 2022 | 2.739.164 USD                     | 9,13 USD                          |

\*\* La Cartera se liquidó el 16 de junio de 2023.

## Global Investment Grade Credit

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I USD | Clase de<br>acumulación<br>I USD  | Clase de<br>acumulación<br>X USD | Clase de<br>acumulación<br>X USD  | Clase de<br>acumulación<br>Z USD | Clase de<br>acumulación<br>Z USD  |
|-------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
|                         | Valor liquidativo                | Valor liquidativo de la<br>Acción | Valor liquidativo                | Valor liquidativo de la<br>Acción | Valor liquidativo                | Valor liquidativo de la<br>Acción |
| 30 de junio de 2023     | 1.709.631 USD                    | 8,70 USD                          | 37.834.239 USD                   | 8,73 USD                          | 41.961.859 USD                   | 8,75 USD                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.224.588 USD                    | 8,44 USD                          | 42.337.788 USD                   | 8,46 USD                          | 42.354.407 USD                   | 8,47 USD                          |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**Global Opportunistic Bond**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>P GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>P GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 14.363 EUR                                            | 9,39 EUR                                                              | 21.699 GBP                                            | 9,46 GBP                                                              | 484.719 USD                                           | 10,42 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 8.432.665 EUR                                         | 8,72 EUR                                                              | 21.356 GBP                                            | 9,31 GBP                                                              | 481.764 USD                                           | 10,22 USD                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 4.313.611 USD                                         | 11,13 USD                                                             | 11.947.712 USD                                    | 9,55 USD                                                          | 23.664.457 USD                                         | 10,53 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 4.135.327 USD                                         | 10,91 USD                                                             | 8.952.587 USD                                     | 9,50 USD                                                          | 24.678.158 USD                                         | 10,32 USD                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 27.296.838 USD                                        | 10,27 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 28.817.657 USD                                        | 10,04 USD                                                             |

**Global Real Estate Securities**

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I5 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I5 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>Z EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>Z EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 8.978.060 EUR                                      | 7,54 EUR                                                           | 885.820 EUR                                           | 9,68 EUR                                                              | 204.045 EUR                                                            | 11,06 EUR                                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 9.028.171 EUR                                      | 7,69 EUR                                                           | 1.021.424 EUR                                         | 9,87 EUR                                                              | 103.583 EUR                                                            | 11,25 EUR                                                                              |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## Global Real Estate Securities (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>CI USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>CI USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 83.084 GBP                                            | 11,37 GBP                                                             | 3.361.649 USD                                         | 9,81 USD                                                              | 127.452 USD                                            | 8,71 USD                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 83.075 GBP                                            | 11,37 GBP                                                             | 4.298.698 USD                                         | 9,83 USD                                                              | 128.352 USD                                            | 8,77 USD                                                               |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I5 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I5 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 13.552.074 USD                                        | 12,57 USD                                                             | 2.366.573 USD                                      | 8,76 USD                                                           | 667.536 USD                                           | 8,93 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 16.657.145 USD                                        | 12,55 USD                                                             | 2.824.490 USD                                      | 8,82 USD                                                           | 672.248 USD                                           | 8,99 USD                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 2.242.111 USD                                         | 12,88 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 3.549.409 USD                                         | 12,81 USD                                                             |

## Global Sustainable Equity

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I5 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I5 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>Z EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>Z EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 84.804.126 EUR                                                          | 11,41 EUR                                                                               | 71.826 EUR                                                             | 10,88 EUR                                                                              | 1.361.141 EUR                                                          | 11,02 EUR                                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 79.067.463 EUR                                                          | 10,10 EUR                                                                               | 59.173 EUR                                                             | 9,73 EUR                                                                               | 1.214.656 EUR                                                          | 9,75 EUR                                                                               |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**Global Sustainable Equity (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I5 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I5 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 890.479 GBP                                                            | 10,74 GBP                                                                              | 4.100.007 GBP                                                           | 10,81 GBP                                                                               | 756.701 USD                                           | 8,35 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 526.524 GBP                                                            | 9,85 GBP                                                                               | 4.009.524 GBP                                                           | 9,90 GBP                                                                                | 523.329 USD                                           | 7,28 USD                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 12.550.540 USD                                        | 10,18 USD                                                             | 11.530 USD                                        | 10,19 USD                                                         | 392.532 USD                                           | 9,76 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 10.623.061 USD                                        | 8,83 USD                                                              | 4.393.504 USD                                     | 8,84 USD                                                          | 361.394 USD                                           | 8,54 USD                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 36.128.046 USD                                         | 9,62 USD                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 24.466.171 USD                                         | 8,32 USD                                                               |

**High Yield Bond**

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A AUD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>B AUD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>B AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 18.586.550 AUD                                              | 6,39 AUD                                                                    | 3.015.630 AUD                                         | 14,17 AUD                                                             | 12.217.186 AUD                                              | 4,88 AUD                                                                    |
| 31 de diciembre de 2022 | 18.826.339 AUD                                              | 6,43 AUD                                                                    | 3.345.436 AUD                                         | 13,78 AUD                                                             | 14.918.035 AUD                                              | 4,95 AUD                                                                    |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## High Yield Bond (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>B AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>B AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>C2 AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>C2 AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>E AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>E AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 917.736 AUD                                           | 8,89 AUD                                                              | 106.535 AUD                                                     | 4,90 AUD                                                                        | 790.838 AUD                                                    | 4,93 AUD                                                                       |
| 31 de diciembre de 2022 | 907.067 AUD                                           | 8,71 AUD                                                              | 422.009 AUD                                                     | 4,96 AUD                                                                        | 961.233 AUD                                                    | 5,00 AUD                                                                       |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>E AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>E AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>T AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>T AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 316.679 AUD                                           | 10,02 AUD                                                             | 19.549.545 AUD                                    | 9,17 AUD                                                          | 75.187.277 AUD                                                 | 5,66 AUD                                                                       |
| 31 de diciembre de 2022 | 394.034 AUD                                           | 9,82 AUD                                                              | 24.632.173 AUD                                    | 9,15 AUD                                                          | 77.779.276 AUD                                                 | 5,71 AUD                                                                       |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>(semanal)<br>T AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(semanal)<br>T AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>T AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>T AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A CAD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A CAD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 750.079 AUD                                                    | 5,47 AUD                                                                       | 2.007.303 AUD                                         | 12,13 AUD                                                             | 5.834.398 CAD                                                  | 6,60 CAD                                                                       |
| 31 de diciembre de 2022 | 790.496 AUD                                                    | 5,52 AUD                                                                       | 2.009.139 AUD                                         | 11,83 AUD                                                             | 6.486.618 CAD                                                  | 6,61 CAD                                                                       |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I2 CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 3.212.827 CHF                                         | 11,66 CHF                                                             | 215.706 CHF                                           | 12,46 CHF                                                             | 2.132.796 CHF                                          | 10,68 CHF                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 3.669.718 CHF                                         | 11,47 CHF                                                             | 5.277.144 CHF                                         | 12,22 CHF                                                             | 1.843.440 CHF                                          | 10,47 CHF                                                              |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

High Yield Bond (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de reparto (mensual) A CNY<br>Valor liquidativo | Clase de reparto (mensual) A CNY<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto (mensual) I CNY<br>Valor liquidativo | Clase de reparto (mensual) I CNY<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto (mensual) A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de reparto (mensual) A EUR<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 13.229.716 CNY                                        | 72,24 CNY                                                          | 205.380 CNY                                           | 76,55 CNY                                                          | 6.017.774 EUR                                         | 5,97 EUR                                                           |
| 31 de diciembre de 2022 | 14.058.980 CNY                                        | 73,25 CNY                                                          | 207.631 CNY                                           | 77,39 CNY                                                          | 6.420.394 EUR                                         | 6,03 EUR                                                           |

| Período finalizado el   | Clase de acumulación A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación A EUR<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de reparto A EUR<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación I EUR<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 24.599.198 EUR                                  | 18,87 EUR                                                    | 2.861.730 EUR                               | 7,00 EUR                                                 | 18.310.961 EUR                                  | 16,76 EUR                                                    |
| 31 de diciembre de 2022 | 20.497.963 EUR                                  | 18,42 EUR                                                    | 2.934.472 EUR                               | 7,01 EUR                                                 | 21.263.684 EUR                                  | 16,30 EUR                                                    |

| Período finalizado el   | Clase de reparto I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de reparto I EUR<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación I2 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación I2 EUR<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto I2 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de reparto I2 EUR<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 4.742.595 EUR                               | 6,74 EUR                                                 | 22.635.978 EUR                                   | 11,77 EUR                                                     | 57.805.842 EUR                               | 6,65 EUR                                                  |
| 31 de diciembre de 2022 | 5.068.640 EUR                               | 6,74 EUR                                                 | 21.766.293 EUR                                   | 11,44 EUR                                                     | 37.930.088 EUR                               | 6,65 EUR                                                  |

| Período finalizado el   | Clase de acumulación M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación M EUR<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación Z EUR<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación Z EUR<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto (mensual) A GBP<br>Valor liquidativo | Clase de reparto (mensual) A GBP<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 41.425 EUR                                      | 10,58 EUR                                                    | 170.363 EUR                                     | 11,20 EUR                                                    | 2.613.536 GBP                                         | 6,19 GBP                                                           |
| 31 de diciembre de 2022 | 40.548 EUR                                      | 10,36 EUR                                                    | 165.274 EUR                                     | 10,87 EUR                                                    | 2.614.675 GBP                                         | 6,20 GBP                                                           |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## High Yield Bond (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>A GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>A GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 1.325.077 GBP                                         | 13,33 GBP                                                             | 1.092.506 GBP                                     | 7,64 GBP                                                          | 5.418.821 GBP                                         | 16,18 GBP                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.624.325 GBP                                         | 12,91 GBP                                                             | 1.085.076 GBP                                     | 7,59 GBP                                                          | 5.660.368 GBP                                         | 15,62 GBP                                                             |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 4.109.175 GBP                                     | 8,26 GBP                                                          | 1.169.138 GBP                                          | 12,95 GBP                                                              | 178.156.566 GBP                                    | 7,31 GBP                                                           |
| 31 de diciembre de 2022 | 7.234.066 GBP                                     | 8,21 GBP                                                          | 581.131 GBP                                            | 12,49 GBP                                                              | 123.006.920 GBP                                    | 7,27 GBP                                                           |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A HKD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A HKD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A SEK<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A SEK<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 144.037 GBP                                           | 12,52 GBP                                                             | 36.978.102 HKD                                                 | 6,49 HKD                                                                       | 100.438.455 SEK                                       | 128,85 SEK                                                            |
| 31 de diciembre de 2022 | 153.131 GBP                                           | 12,06 GBP                                                             | 38.478.810 HKD                                                 | 6,53 HKD                                                                       | 78.792.625 SEK                                        | 125,59 SEK                                                            |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A SGD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A SGD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A SGD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A SGD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 21.173.655 SGD                                                 | 13,60 SGD                                                                      | 2.789.159 SGD                                         | 27,42 SGD                                                             | 78.984.210 USD                                                 | 6,94 USD                                                                       |
| 31 de diciembre de 2022 | 22.367.741 SGD                                                 | 13,65 SGD                                                                      | 2.875.654 SGD                                         | 26,58 SGD                                                             | 93.381.210 USD                                                 | 6,93 USD                                                                       |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**High Yield Bond (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>(semanal) A USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(semanal) A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 2.762.783 USD                                            | 6,66 USD                                                                 | 137.721.103 USD                                       | 16,93 USD                                                             | 19.795.079 USD                                    | 8,28 USD                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 2.844.055 USD                                            | 6,65 USD                                                                 | 137.066.692 USD                                       | 16,32 USD                                                             | 20.742.314 USD                                    | 8,20 USD                                                          |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>B USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>B USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>B USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>B USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>C USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 105.500.661 USD                                                | 5,35 USD                                                                       | 11.963.374 USD                                        | 11,19 USD                                                             | 924.820 USD                                           | 12,48 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 111.013.457 USD                                                | 5,38 USD                                                                       | 12.754.653 USD                                        | 10,88 USD                                                             | 894.416 USD                                           | 12,07 USD                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>C1 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>C1 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>C2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>C2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 2.463.169 USD                                          | 10,17 USD                                                              | 621.225 USD                                        | 8,37 USD                                                           | 1.137.782 USD                                                | 5,34 USD                                                                     |
| 31 de diciembre de 2022 | 2.598.086 USD                                          | 9,85 USD                                                               | 612.205 USD                                        | 8,29 USD                                                           | 3.605.063 USD                                                | 5,38 USD                                                                     |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>C2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>E USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>E USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>E USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>E USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 56.058 USD                                             | 11,20 USD                                                              | 11.156.553 USD                                              | 5,43 USD                                                                    | 2.196.380 USD                                         | 10,09 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 2.346.023 USD                                          | 10,89 USD                                                              | 11.744.149 USD                                              | 5,46 USD                                                                    | 2.696.286 USD                                         | 9,81 USD                                                              |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## High Yield Bond (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>(mensual)<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 40.340.132 USD                                              | 7,24 USD                                                                    | 310.665.559 USD                                       | 25,72 USD                                                             | 15.080.536 USD                                    | 9,58 USD                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 56.976.570 USD                                              | 7,20 USD                                                                    | 420.046.688 USD                                       | 24,73 USD                                                             | 19.820.534 USD                                    | 9,48 USD                                                          |

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>(mensual)<br>I2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>I2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 53.402.476 USD                                               | 8,13 USD                                                                     | 233.445.506 USD                                        | 14,08 USD                                                              | 219.665.290 USD                                    | 7,99 USD                                                           |
| 31 de diciembre de 2022 | 53.570.112 USD                                               | 8,09 USD                                                                     | 265.106.976 USD                                        | 13,53 USD                                                              | 156.239.569 USD                                    | 7,91 USD                                                           |

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>(mensual)<br>I4 USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>I4 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 126.025.741 USD                                              | 9,02 USD                                                                     | 588.905 USD                                           | 12,53 USD                                                             | 331.897 USD                                       | 7,79 USD                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 124.143.845 USD                                              | 8,88 USD                                                                     | 553.297 USD                                           | 12,12 USD                                                             | 164.387 USD                                       | 7,79 USD                                                          |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>P USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>P USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>T USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>T USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(semanal)<br>T USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(semanal)<br>T USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 2.448.023 USD                                         | 11,10 USD                                                             | 133.701.403 USD                                             | 5,94 USD                                                                    | 1.799.879 USD                                               | 5,98 USD                                                                    |
| 31 de diciembre de 2022 | 4.400.603 USD                                         | 10,67 USD                                                             | 138.874.267 USD                                             | 5,95 USD                                                                    | 1.835.534 USD                                               | 5,99 USD                                                                    |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**High Yield Bond (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>T USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>T USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>U USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>U USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>U USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>U USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 10.505.821 USD                                        | 12,43 USD                                                             | 732.650 USD                                                    | 6,79 USD                                                                       | 8.033.199 USD                                         | 13,73 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 7.598.079 USD                                         | 12,02 USD                                                             | 742.761 USD                                                    | 6,77 USD                                                                       | 11.371.297 USD                                        | 13,22 USD                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>B ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>B ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>C2 ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>C2 ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 50.836.390 USD                                        | 13,19 USD                                                             | 345.769.934 ZAR                                                | 53,12 ZAR                                                                      | 3.143.009 ZAR                                                   | 53,06 ZAR                                                                       |
| 31 de diciembre de 2022 | 64.829.210 USD                                        | 12,65 USD                                                             | 372.548.933 ZAR                                                | 53,76 ZAR                                                                      | 7.199.304 ZAR                                                   | 53,71 ZAR                                                                       |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>E ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>E ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>E ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>E ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>T ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>T ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 77.173.801 ZAR                                                 | 52,52 ZAR                                                                      | 7.144.414 ZAR                                         | 155,09 ZAR                                                            | 1.600.475.728 ZAR                                              | 59,06 ZAR                                                                      |
| 31 de diciembre de 2022 | 71.672.740 ZAR                                                 | 53,15 ZAR                                                                      | 9.921.353 ZAR                                         | 148,94 ZAR                                                            | 1.678.189.332 ZAR                                              | 59,48 ZAR                                                                      |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>T ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>T ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 18.983.484 ZAR                                        | 143,91 ZAR                                                            |
| 31 de diciembre de 2022 | 15.485.308 ZAR                                        | 137,52 ZAR                                                            |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## InnovAsia 5G

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I4 CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I4 CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I4 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I4 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 540.885 CHF                                            | 7,58 CHF                                                               | 335.746 EUR                                           | 7,51 EUR                                                              | 883.115 EUR                                            | 7,69 EUR                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 469.743 CHF                                            | 6,39 CHF                                                               | 282.274 EUR                                           | 6,32 EUR                                                              | 810.342 EUR                                            | 6,42 EUR                                                               |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>X EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>X EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A SGD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A SGD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 34.282 EUR                                                             | 8,90 EUR                                                                               | 3.740.157 EUR                                         | 7,54 EUR                                                              | 31.516 SGD                                            | 15,52 SGD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 29.209 EUR                                                             | 7,58 EUR                                                                               | 3.134.258 EUR                                         | 6,33 EUR                                                              | 26.331 SGD                                            | 12,97 SGD                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I4 SGD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I4 SGD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>X SGD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>X SGD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 989.317 SGD                                            | 15,89 SGD                                                              | 292.125 SGD                                           | 15,60 SGD                                                             | 1.859.831 USD                                         | 7,89 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 696.450 SGD                                            | 13,20 SGD                                                              | 343.196 SGD                                           | 13,02 SGD                                                             | 125.519 USD                                           | 6,55 USD                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I4 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I4 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 6.086.274 USD                                         | 8,03 USD                                                              | 4041.583 USD                                           | 8,08 USD                                                               | 7.517 USD                                             | 7,52 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 3.159.260 USD                                         | 6,64 USD                                                              | 3.888.909 USD                                          | 6,67 USD                                                               | 6.265 USD                                             | 6,26 USD                                                              |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**InnovAsia 5G (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>X USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>X USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 1.987.092 USD                                         | 7,94 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.765.309 USD                                         | 6,58 USD                                                              |

**Japan Equity Engagement Fund**

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I5 EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I5 EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I5 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>P GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>P GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 67.199.604 EUR                                      | 10,91 EUR                                                           | 452.748 GBP                                            | 9,59 GBP                                                               | 65.923 GBP                                                             | 7,86 GBP                                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 60.111.478 EUR                                      | 9,46 EUR                                                            | 321.237 GBP                                            | 8,13 GBP                                                               | 17.700 GBP                                                             | 7,89 GBP                                                                               |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I JPY<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I JPY<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I JPY<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I JPY<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I5 JPY<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 JPY<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 90.451.538 JPY                                        | 1.670,03 JPY                                                          | 22.577.522 JPY                                    | 1.657,30 JPY                                                      | 7.290.858.954 JPY                                      | 10.826,46 JPY                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 503.411.392 JPY                                       | 1.450,08 JPY                                                          | 735.824.128 JPY                                   | 1.450,06 JPY                                                      | 6.320.326.223 JPY                                      | 9.380,86 JPY                                                           |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z JPY<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z JPY<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 6.002.149.078 JPY                                     | 1.066,82 JPY                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 4.464.613.674 JPY                                     | 922,43 JPY                                                            |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## Macro Opportunities FX

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I SEK<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I SEK<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 1.283.522 EUR                                         | 9,31 EUR                                                              | 165.897 GBP                                           | 9,90 GBP                                                              | 284.892.737 SEK                                       | 94,57 SEK                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.066.163 EUR                                         | 9,23 EUR                                                              | 162.743 GBP                                           | 9,71 GBP                                                              | 263.295.231 SEK                                       | 93,64 SEK                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I SEK<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I SEK<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 72.881 SEK                                        | 97,78 SEK                                                         | 10.646 USD                                            | 9,85 USD                                                              | 4.618.371 USD                                         | 10,06 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 72.218 SEK                                        | 96,89 SEK                                                         | 10.440 USD                                            | 9,66 USD                                                              | 6.993.860 USD                                         | 9,84 USD                                                              |

## Multi-Asset Income

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>P GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>P GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 18.969 GBP                                        | 8,14 GBP                                                          | 4.330.286 USD                                         | 10,56 USD                                                             | 1.579.085 USD                                          | 10,06 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 19.140 GBP                                        | 8,21 GBP                                                          | 6.738.767 USD                                         | 10,32 USD                                                             | 2.328.953 USD                                          | 9,89 USD                                                               |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 674.104 USD                                           | 11,90 USD                                                             | 107.127 USD                                       | 8,67 USD                                                          | 1.339.817 USD                                         | 10,23 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 685.261 USD                                           | 11,59 USD                                                             | 107.660 USD                                       | 8,72 USD                                                          | 1.477.940 USD                                         | 10,04 USD                                                             |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Next Generation Mobility

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 120.196 EUR                                           | 14,07 EUR                                                             | 327.792 EUR                                           | 9,98 EUR                                                              | 43.707.190 EUR                                                         | 16,19 EUR                                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 132.041 EUR                                           | 11,62 EUR                                                             | 269.618 EUR                                           | 8,21 EUR                                                              | 36.872.226 EUR                                                         | 13,43 EUR                                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 35.484.809 EUR                                                         | 18,79 EUR                                                                              | 30.133.630 USD                                        | 16,07 USD                                                             | 1.510.527 USD                                          | 17,28 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 30.152.894 EUR                                                         | 15,72 EUR                                                                              | 26.824.764 USD                                        | 13,10 USD                                                             | 1.947.673 USD                                          | 14,16 USD                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 6.296.905 USD                                         | 16,32 USD                                                             | 6.378.903 USD                                     | 16,31 USD                                                         | 7.938.553 USD                                         | 17,42 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 4.906.268 USD                                         | 13,25 USD                                                             | 5.581.715 USD                                     | 13,24 USD                                                         | 7.055.187 USD                                         | 14,25 USD                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>X USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>X USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 31.728.106 USD                                        | 19,00 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 29.578.839 USD                                        | 15,48 USD                                                             |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Next Generation Space Economy<sup>1</sup>

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I3 EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I3 EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>M EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>M EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 7.098.421 EUR                                                            | 10,96 EUR                                                                                | 2.334.081 EUR                                                           | 10,72 EUR                                                                               | 3.391.797 USD                                          | 11,31 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 4.206.616 EUR                                                            | 9,51 EUR                                                                                 | 1.061.485 EUR                                                           | 9,39 EUR                                                                                | 2.882.343 USD                                          | 9,61 USD                                                               |

## Short Duration Emerging Market Debt

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A AUD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A CAD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A CAD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 1.542.459 AUD                                               | 7,79 AUD                                                                    | 4.476.660 CAD                                               | 8,13 CAD                                                                    | 3.614.049 CHF                                         | 9,26 CHF                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 2.610.697 AUD                                               | 7,91 AUD                                                                    | 4.375.456 CAD                                               | 8,21 CAD                                                                    | 4.483.337 CHF                                         | 9,23 CHF                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>A CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>A CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 773.127 CHF                                       | 6,72 CHF                                                          | 6.242.203 CHF                                         | 9,69 CHF                                                              | 1.123.469 CHF                                     | 6,74 CHF                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 824.695 CHF                                       | 6,80 CHF                                                          | 12.634.709 CHF                                        | 9,64 CHF                                                              | 1.149.563 CHF                                     | 6,82 CHF                                                          |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I2 CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I2 CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I2 CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I5 CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 14.188.068 CHF                                         | 9,89 CHF                                                               | 5.215.586 CHF                                      | 7,39 CHF                                                           | 1.508.971 CHF                                          | 10,09 CHF                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 19.647.200 CHF                                         | 9,84 CHF                                                               | 12.395.410 CHF                                     | 7,49 CHF                                                           | 1.515.754 CHF                                          | 10,02 CHF                                                              |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**Short Duration Emerging Market Debt (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>P CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>P CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo  | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción  | Clase de<br>reparto<br>A EUR<br>Valor liquidativo      | Clase de<br>reparto<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción      |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 21.379.102 CHF                                        | 9,37 CHF                                                              | 114.307.309 EUR                                        | 9,66 EUR                                                               | 15.965.761 EUR                                         | 7,01 EUR                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 27.905.942 CHF                                        | 9,32 CHF                                                              | 117.630.713 EUR                                        | 9,55 EUR                                                               | 16.574.105 EUR                                         | 7,04 EUR                                                               |
| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I EUR<br>Valor liquidativo      | Clase de<br>reparto<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción      | Clase de<br>acumulación<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
| 30 de junio de 2023     | 677.367.746 EUR                                       | 10,11 EUR                                                             | 151.895.747 EUR                                        | 7,02 EUR                                                               | 222.688.779 EUR                                        | 10,20 EUR                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 712.003.973 EUR                                       | 9,98 EUR                                                              | 163.594.524 EUR                                        | 7,05 EUR                                                               | 214.675.538 EUR                                        | 10,06 EUR                                                              |
| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo    | Clase de<br>reparto<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción    | Clase de<br>acumulación<br>I5 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo  | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción  |
| 30 de junio de 2023     | 58.581.948 EUR                                        | 7,59 EUR                                                              | 6.727.079 EUR                                          | 10,58 EUR                                                              | 2.324.735 EUR                                          | 9,40 EUR                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 59.488.811 EUR                                        | 7,63 EUR                                                              | 6.256.930 EUR                                          | 10,43 EUR                                                              | 2.699.887 EUR                                          | 9,33 EUR                                                               |
| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>M EUR<br>Valor liquidativo     | Clase de<br>reparto<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción     | Clase de<br>acumulación<br>P EUR<br>Valor liquidativo  | Clase de<br>acumulación<br>P EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción  | Clase de<br>acumulación<br>U EUR<br>Valor liquidativo  | Clase de<br>acumulación<br>U EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción  |
| 30 de junio de 2023     | 1.624.755 EUR                                         | 6,70 EUR                                                              | 56.442.713 EUR                                         | 9,69 EUR                                                               | 4.881.541 EUR                                          | 9,60 EUR                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.109.542 EUR                                         | 6,79 EUR                                                              | 108.476.284 EUR                                        | 9,56 EUR                                                               | 3.889.492 EUR                                          | 9,49 EUR                                                               |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## Short Duration Emerging Market Debt (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de reparto X EUR<br>Valor liquidativo | Clase de reparto X EUR<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación A GBP<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación A GBP<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación I GBP<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 49.090.925 EUR                              | 8,77 EUR                                                 | 1.222.584 GBP                                   | 10,18 GBP                                                    | 2.624.378 GBP                                   | 10,51 GBP                                                    |
| 31 de diciembre de 2022 | 49.291.318 EUR                              | 8,80 EUR                                                 | 1.784.594 GBP                                   | 10,00 GBP                                                    | 4.696.255 GBP                                   | 10,30 GBP                                                    |

  

| Período finalizado el   | Clase de reparto I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de reparto I GBP<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación I2 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación I2 GBP<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto I2 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de reparto I2 GBP<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 2.697.913 GBP                               | 8,32 GBP                                                 | 1.342.767 GBP                                    | 10,50 GBP                                                     | 507.360.919 GBP                              | 8,17 GBP                                                  |
| 31 de diciembre de 2022 | 3.745.024 GBP                               | 8,30 GBP                                                 | 2.008.405 GBP                                    | 10,29 GBP                                                     | 504.532.899 GBP                              | 8,15 GBP                                                  |

  

| Período finalizado el   | Clase de reparto I5 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de reparto I5 GBP<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación P GBP<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación P GBP<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación I JPY<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación I JPY<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 140.692.917 GBP                              | 7,68 GBP                                                  | 1.718.432 GBP                                   | 9,86 GBP                                                     | 78.533.997.403 JPY                              | 1.021,46 JPY                                                 |
| 31 de diciembre de 2022 | 130.424.601 GBP                              | 7,66 GBP                                                  | 1.656.455 GBP                                   | 9,67 GBP                                                     | 90.490.215.829 JPY                              | 1.024,16 JPY                                                 |

  

| Período finalizado el   | Clase de reparto I JPY<br>Valor liquidativo | Clase de reparto I JPY<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación A SEK<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación A SEK<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto (mensual) A SGD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto (mensual) A SGD<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 3.830.322.344 JPY                           | 705,88 JPY                                               | 13.152.522 SEK                                  | 94,38 SEK                                                    | 53.934.657 SGD                                        | 15,91 SGD                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 3.875.746.192 JPY                           | 719,95 JPY                                               | 15.573.259 SEK                                  | 93,27 SEK                                                    | 40.192.701 SGD                                        | 16,13 SGD                                                          |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**Short Duration Emerging Market Debt (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de reparto (mensual) A USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto (mensual) A USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación A USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación A USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto A USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto A USD<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 25.839.454 USD                                        | 8,13 USD                                                           | 377.746.208 USD                                 | 11,55 USD                                                    | 111.302.807 USD                             | 8,17 USD                                                 |
| 31 de diciembre de 2022 | 23.230.997 USD                                        | 8,19 USD                                                           | 412.842.165 USD                                 | 11,29 USD                                                    | 119.519.572 USD                             | 8,11 USD                                                 |

| Período finalizado el   | Clase de acumulación C1 USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación C1 USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto C1 USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto C1 USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación I USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación I USD<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 35.209.105 USD                                   | 9,89 USD                                                      | 3.655.136 USD                                | 8,63 USD                                                  | 716.036.250 USD                                 | 12,08 USD                                                    |
| 31 de diciembre de 2022 | 37.919.286 USD                                   | 9,72 USD                                                      | 3.929.202 USD                                | 8,57 USD                                                  | 741.407.065 USD                                 | 11,79 USD                                                    |

| Período finalizado el   | Clase de reparto I USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto I USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación I2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación I2 USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto I2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto I2 USD<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 77.493.055 USD                              | 8,68 USD                                                 | 50.192.014 USD                                   | 11,87 USD                                                     | 99.916.175 USD                               | 8,67 USD                                                  |
| 31 de diciembre de 2022 | 81.356.489 USD                              | 8,62 USD                                                 | 159.773.031 USD                                  | 11,58 USD                                                     | 88.468.242 USD                               | 8,61 USD                                                  |

| Período finalizado el   | Clase de acumulación I5 USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación I5 USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto I5 USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto I5 USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación M USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación M USD<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 5.499.224 USD                                    | 12,29 USD                                                     | 19.341.638 USD                               | 8,31 USD                                                  | 40.061.530 USD                                  | 10,13 USD                                                    |
| 31 de diciembre de 2022 | 5.538.850 USD                                    | 11,98 USD                                                     | 21.165.474 USD                               | 8,25 USD                                                  | 42.163.321 USD                                  | 9,94 USD                                                     |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## Short Duration Emerging Market Debt (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>P USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>P USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 7.611.497 USD                                  | 7,83 USD                                                       | 179.939.531 USD                                       | 11,71 USD                                                             | 20.952.338 USD                                        | 12,51 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 9.583.244 USD                                  | 7,84 USD                                                       | 188.567.221 USD                                       | 11,42 USD                                                             | 14.055.349 USD                                        | 12,18 USD                                                             |

## Short Duration High Yield SDG Engagement

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A AUD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 1.191.560 AUD                                               | 7,04 AUD                                                                    | 585.038 CHF                                           | 10,93 CHF                                                             | 231.573 CHF                                           | 11,88 CHF                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.192.743 AUD                                               | 7,08 AUD                                                                    | 790.227 CHF                                           | 10,75 CHF                                                             | 227.034 CHF                                           | 11,64 CHF                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A CNY<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A CNY<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 2.121.700 CNY                                               | 83,15 CNY                                                                   | 10.604.541 EUR                                        | 11,58 EUR                                                             | 2.460.181 EUR                                     | 6,78 EUR                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 2.048.761 CNY                                               | 84,25 CNY                                                                   | 11.761.196 EUR                                        | 11,29 EUR                                                             | 2.515.236 EUR                                     | 6,76 EUR                                                          |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 51.664.499 EUR                                        | 12,37 EUR                                                             | 33.705.058 EUR                                         | 11,47 EUR                                                              | 935.458 EUR                                           | 10,24 EUR                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 39.889.511 EUR                                        | 12,03 EUR                                                             | 5.785.967 EUR                                          | 11,15 EUR                                                              | 922.543 EUR                                           | 10,01 EUR                                                             |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**Short Duration High Yield SDG Engagement (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 581.274 EUR                                    | 6,79 EUR                                                       | 387.338 GBP                                           | 13,66 GBP                                                             | 28.875.609 GBP                                    | 7,61 GBP                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 630.438 EUR                                    | 6,83 EUR                                                       | 15.610.824 GBP                                        | 13,18 GBP                                                             | 2.403.578 GBP                                     | 7,53 GBP                                                          |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A HKD*<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A HKD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 1.249.583 GBP                                          | 12,69 GBP                                                              | 1.118.095 GBP                                      | 7,42 GBP                                                           | 1.113.911 HKD                                                | 9,93 HKD                                                                     |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.217.801 GBP                                          | 12,24 GBP                                                              | 1.385.249 GBP                                      | 7,34 GBP                                                           | 2.368.192 HKD                                                | 9,97 HKD                                                                     |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I JPY<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I JPY<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I JPY*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I JPY*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A SGD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A SGD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 17.343.643.709 JPY                                    | 1.221,47 JPY                                                          | 1.507.092.252 JPY                                  | 1.004,73 JPY                                                       | 2.675.914 SGD                                               | 14,81 SGD                                                                   |
| 31 de diciembre de 2022 | 17.584.604.152 JPY                                    | 1.205,68 JPY                                                          | 1.522.033.806 JPY                                  | 1.014,69 JPY                                                       | 2.179.241 SGD                                               | 14,86 SGD                                                                   |

  

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 3.155.994 USD                                               | 7,58 USD                                                                    | 35.199.181 USD                                        | 13,61 USD                                                             | 9.467.081 USD                                     | 8,02 USD                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 3.099.464 USD                                               | 7,57 USD                                                                    | 35.220.346 USD                                        | 13,11 USD                                                             | 9.519.536 USD                                     | 7,91 USD                                                          |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## Short Duration High Yield SDG Engagement (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 3.517.161 USD                                          | 10,59 USD                                                              | 130.356.871 USD                                       | 14,57 USD                                                             | 180.121.044 USD                                   | 8,20 USD                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 3.953.039 USD                                          | 10,26 USD                                                              | 121.367.229 USD                                       | 14,00 USD                                                             | 2.566.217 USD                                     | 8,09 USD                                                          |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I4 USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I4 USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 30.777.196 USD                                         | 13,65 USD                                                              | 281.094 USD                                        | 8,01 USD                                                           | 2.833.409 USD                                           | 10,08 USD                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 94.032.462 USD                                         | 13,11 USD                                                              | 1.874.619 USD                                      | 7,90 USD                                                           | —                                                       | —                                                                       |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 26.319.745 USD                                          | 10,47 USD                                                               | 4.165.370 USD                                         | 10,91 USD                                                             | 2.164.552 USD                                     | 8,04 USD                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 25.249.794 USD                                          | 10,04 USD                                                               | 8.383.843 USD                                         | 10,55 USD                                                             | 3.564.599 USD                                     | 8,00 USD                                                          |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 5.901.695 USD                                         | 13,19 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 9.845.241 USD                                         | 12,64 USD                                                             |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**Strategic Income**

| Período finalizado el   | Clase de reparto (mensual) A AUD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto (mensual) A AUD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto (mensual) Z AUD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto (mensual) Z AUD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto (mensual) A CNY*<br>Valor liquidativo | Clase de reparto (mensual) A CNY*<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 35.919.882 AUD                                        | 8,03 AUD                                                           | 97.237.615 AUD                                        | 8,72 AUD                                                           | 213.728 CNY                                            | 100,03 CNY                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 3.816.128 AUD                                         | 8,10 AUD                                                           | 74.440.920 AUD                                        | 8,74 AUD                                                           | —                                                      | —                                                                   |

| Período finalizado el   | Clase de reparto (mensual) A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de reparto (mensual) A EUR<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación A EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación A EUR*<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación I EUR<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 22.669.913 EUR                                        | 7,47 EUR                                                           | 160.187 EUR                                      | 10,26 EUR                                                     | 8.322.898 EUR                                   | 10,93 EUR                                                    |
| 31 de diciembre de 2022 | 6.586.578 EUR                                         | 7,56 EUR                                                           | 54.250 EUR                                       | 10,05 EUR                                                     | 7.002.752 EUR                                   | 10,68 EUR                                                    |

| Período finalizado el   | Clase de acumulación M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación M EUR<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto (mensual) A GBP<br>Valor liquidativo | Clase de reparto (mensual) A GBP<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto (mensual) A HKD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto (mensual) A HKD<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 1.030.458 EUR                                   | 10,03 EUR                                                    | 17.231.501 GBP                                        | 7,92 GBP                                                           | 390.708.230 HKD                                       | 8,27 HKD                                                           |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.332.181 EUR                                   | 9,85 EUR                                                     | 1.790.460 GBP                                         | 7,95 GBP                                                           | 11.395.657 HKD                                        | 8,31 HKD                                                           |

| Período finalizado el   | Clase de acumulación I JPY<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación I JPY<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación sin cobertura I JPY<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación sin cobertura I JPY<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto CG I JPY<br>Valor liquidativo | Clase de reparto CG I JPY<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 12.135.734.591 JPY                              | 1.072,80 JPY                                                 | 4.412.916.809 JPY                                             | 1.880,24 JPY                                                               | 3.699.349.750 JPY                              | 881,56 JPY                                                  |
| 31 de diciembre de 2022 | 12.532.729.742 JPY                              | 1.065,57 JPY                                                 | 3.890.984.078 JPY                                             | 1.656,82 JPY                                                               | 5.903.832.844 JPY                              | 875,62 JPY                                                  |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## Strategic Income (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>I JPY<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>I JPY<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z JPY*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z JPY*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A SGD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A SGD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 4.226.618 JPY                                  | 797,50 JPY                                                     | 5.505.723.722 JPY                                      | 923,92 JPY                                                             | 28.042.297 SGD                                                 | 15,82 SGD                                                                      |
| 31 de diciembre de 2022 | 7.335.571.257 JPY                              | 803,30 JPY                                                     | 10.051.163.176 JPY                                     | 915,43 JPY                                                             | 22.557.538 SGD                                                 | 15,90 SGD                                                                      |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A SGD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A SGD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>I SGD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>I SGD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 6.002.749 SGD                                         | 20,92 SGD                                                             | 12.515.179 SGD                                                 | 17,64 SGD                                                                      | 123.915.762 USD                                                | 8,12 USD                                                                       |
| 31 de diciembre de 2022 | 4.409.893 SGD                                         | 20,36 SGD                                                             | 11.455.558 SGD                                                 | 17,69 SGD                                                                      | 39.825.935 USD                                                 | 8,11 USD                                                                       |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 368.553.770 USD                                       | 11,75 USD                                                             | 20.345.564 USD                                    | 9,58 USD                                                          | 40.972.070 USD                                         | 10,27 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 302.568.244 USD                                       | 11,37 USD                                                             | 15.250.191 USD                                    | 9,39 USD                                                          | 43.957.466 USD                                         | 9,99 USD                                                               |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 331.568.530 USD                                       | 12,72 USD                                                             | 36.372.461 USD                                    | 9,62 USD                                                          | 90.389.083 USD                                        | 11,70 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 369.131.042 USD                                       | 12,27 USD                                                             | 25.395.713 USD                                    | 9,43 USD                                                          | 70.446.108 USD                                        | 11,36 USD                                                             |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**Strategic Income (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 8.641.506 USD                                  | 8,38 USD                                                       | 43.359.236 USD                                        | 12,86 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 8.239.009 USD                                  | 8,30 USD                                                       | 42.846.054 USD                                        | 12,39 USD                                                             |

**Sustainable Asia High Yield**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>X EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>X EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>X GBP*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>X GBP*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 417.167 EUR                                            | 8,48 EUR                                                               | 37.332 GBP                                             | 9,34 GBP                                                               | 13.316 USD                                                     | 7,34 USD                                                                       |
| 31 de diciembre de 2022 | 3.659.153 EUR                                          | 8,51 EUR                                                               | 208.349 GBP                                            | 9,31 GBP                                                               | 7.630 USD                                                      | 7,63 USD                                                                       |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 8.314 USD                                             | 8,31 USD                                                              | 10.286 USD                                            | 8,39 USD                                                              | 21.155.702 USD                                         | 8,78 USD                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 8.284 USD                                             | 8,28 USD                                                              | 10.219 USD                                            | 8,34 USD                                                              | 20.955.845 USD                                         | 8,70 USD                                                               |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>Z USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>Z USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 6.672.268 USD                                      | 9,25 USD                                                           |
| 31 de diciembre de 2022 | 6.793.345 USD                                      | 9,42 USD                                                           |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## Sustainable Emerging Market Corporate Debt

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I4 CHF*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I4 CHF*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 11.734.121 CHF                                        | 11,04 CHF                                                             | —                                                       | —                                                                       | 555.499 EUR                                           | 10,05 EUR                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 11.340.526 CHF                                        | 10,96 CHF                                                             | 4.061.234 CHF                                           | 8,89 CHF                                                                | 630.955 EUR                                           | 9,94 EUR                                                              |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I3 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I3 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 533.306 EUR                                           | 11,60 EUR                                                             | 206.482 EUR                                            | 9,92 EUR                                                               | 529.186 EUR                                           | 9,58 EUR                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 525.213 EUR                                           | 11,42 EUR                                                             | 236.709 EUR                                            | 9,75 EUR                                                               | 533.388 EUR                                           | 9,51 EUR                                                              |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>X EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>X EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 430.899 EUR                                       | 6,54 EUR                                                          | 42.887.408 EUR                                        | 10,54 EUR                                                             | 9.938 GBP                                             | 12,63 GBP                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 383.031 EUR                                       | 6,66 EUR                                                          | 42.148.804 EUR                                        | 10,36 EUR                                                             | 26.641 GBP                                            | 12,35 GBP                                                             |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A SEK<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A SEK<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 2.790.633 SEK                                         | 88,63 SEK                                                             | 704.749 USD                                                    | 7,30 USD                                                                       | 5.790.094 USD                                         | 12,53 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 2.904.877 SEK                                         | 87,48 SEK                                                             | 625.857 USD                                                    | 7,32 USD                                                                       | 6.344.534 USD                                         | 12,24 USD                                                             |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**Sustainable Emerging Market Corporate Debt (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 641.673 USD                                            | 9,50 USD                                                               | 21.414.136 USD                                        | 13,56 USD                                                             | 2.481.592 USD                                     | 8,83 USD                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 648.535 USD                                            | 9,32 USD                                                               | 20.881.275 USD                                        | 13,20 USD                                                             | 2.641.379 USD                                     | 8,77 USD                                                          |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 797.388 USD                                            | 12,27 USD                                                              | 228.995 USD                                            | 12,68 USD                                                              | 1.336.792 USD                                         | 9,56 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 775.368 USD                                            | 11,93 USD                                                              | 338.193 USD                                            | 12,32 USD                                                              | 752.825 USD                                           | 9,38 USD                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 680.830 USD                                       | 7,14 USD                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 657.453 USD                                       | 7,19 USD                                                          |

**Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency<sup>1</sup>**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I3 EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I3 EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I4 EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I4 EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I5 EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 30.898.568 EUR                                          | 11,23 EUR                                                               | 159.959.726 EUR                                         | 10,18 EUR                                                               | —                                                       | —                                                                       |
| 31 de diciembre de 2022 | 23.246.658 EUR                                          | 10,79 EUR                                                               | —                                                       | —                                                                       | 2.500.773 EUR                                           | 10,01 EUR                                                               |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency<sup>1</sup> (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>X EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>X EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 60.960.971 EUR                                         | 8,71 EUR                                                               | 8.992 USD                                              | 8,99 USD                                                               | 65.544.190 USD                                          | 9,02 USD                                                                |
| 31 de diciembre de 2022 | 64.417.647 EUR                                         | 8,36 EUR                                                               | 8.540 USD                                              | 8,54 USD                                                               | 62.156.033 USD                                          | 8,55 USD                                                                |

## Systematic Global Sustainable Value

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I5 GBP*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I5 GBP*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 505.422 EUR                                           | 14,87 EUR                                                             | 9.563 GBP                                                                | 10,32 GBP                                                                                | 1.634.445 USD                                         | 17,08 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 483.610 EUR                                           | 14,02 EUR                                                             | 9.338 GBP                                                                | 10,08 GBP                                                                                | 2.093.493 USD                                         | 15,83 USD                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I3 USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I3 USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 3.004.312 USD                                         | 18,06 USD                                                             | 27.717.572 USD                                          | 10,24 USD                                                               | 13.222.850 USD                                        | 19,67 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 2.989.730 USD                                         | 16,71 USD                                                             | 23.813.624 USD                                          | 9,47 USD                                                                | 19.288.532 USD                                        | 18,15 USD                                                             |

Tactical Macro<sup>2</sup>

| Período finalizado el | Clase de<br>acumulación<br>I USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-----------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023   | 10.000 USD                                             | 10,00 USD                                                              | 10.000 USD                                              | 10,00 USD                                                               | 10.000 USD                                             | 10,00 USD                                                              |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**Ultra Short Term Euro Bond**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>P CHF*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>P CHF*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>U CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>U CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo  | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción  |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 778.219 CHF                                            | 98,51 CHF                                                              | 6.070.331 CHF                                         | 97,88 CHF                                                             | 8.797.177 EUR                                          | 95,80 EUR                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 770.086 CHF                                            | 97,48 CHF                                                              | 6.454.030 CHF                                         | 96,91 CHF                                                             | 5.076.654 EUR                                          | 94,09 EUR                                                              |
| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo  | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción  | Clase de<br>reparto<br>I EUR<br>Valor liquidativo     | Clase de<br>reparto<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción     | Clase de<br>acumulación<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
| 30 de junio de 2023     | 543.507.082 EUR                                        | 101,11 EUR                                                             | 1.448.190 EUR                                         | 96,36 EUR                                                             | 80.425.093 EUR                                         | 99,92 EUR                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 504.982.352 EUR                                        | 99,21 EUR                                                              | 1.514.355 EUR                                         | 95,44 EUR                                                             | 49.163.695 EUR                                         | 98,02 EUR                                                              |
| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I5 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>U EUR<br>Valor liquidativo  | Clase de<br>acumulación<br>U EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción  |
| 30 de junio de 2023     | 170.041.922 EUR                                        | 101,52 EUR                                                             | 956.107 EUR                                           | 94,63 EUR                                                             | 4.226.151 EUR                                          | 99,33 EUR                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 163.327.491 EUR                                        | 99,56 EUR                                                              | 75.202 EUR                                            | 93,22 EUR                                                             | 3.981.734 EUR                                          | 97,51 EUR                                                              |
| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z EUR<br>Valor liquidativo  | Clase de<br>acumulación<br>Z EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción  | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo  | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción  |
| 30 de junio de 2023     | 1.967.246 EUR                                          | 102,18 EUR                                                             | 5.996.564 USD                                         | 99,27 USD                                                             | 89.184.162 USD                                         | 110,79 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 2.239.437 EUR                                          | 100,17 EUR                                                             | 2.354.804 USD                                         | 96,33 USD                                                             | 86.457.213 USD                                         | 107,40 USD                                                             |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## Uncorrelated Strategies

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I5 CHF<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 CHF<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 2.800.977 CHF                                         | 9,37 CHF                                                              | 1.433.248 CHF                                          | 9,74 CHF                                                               | 17.016.795 EUR                                        | 9,16 EUR                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 3.430.851 CHF                                         | 10,34 CHF                                                             | 1.500.147 CHF                                          | 10,74 CHF                                                              | 32.208.149 EUR                                        | 10,07 EUR                                                             |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I5 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 26.965.653 EUR                                        | 9,59 EUR                                                              | 10.976.832 EUR                                         | 9,91 EUR                                                               | 2.583.880 EUR                                          | 10,07 EUR                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 157.192.927 EUR                                       | 10,51 EUR                                                             | 15.201.022 EUR                                         | 10,85 EUR                                                              | 6.769.918 EUR                                          | 11,01 EUR                                                              |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>P EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>P EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 1.159.285 EUR                                         | 8,91 EUR                                                              | 394.829 EUR                                            | 9,01 EUR                                                               | 25.701.047 GBP                                        | 10,60 GBP                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.654.675 EUR                                         | 9,83 EUR                                                              | 28.465.642 EUR                                         | 9,85 EUR                                                               | 77.383.312 GBP                                        | 11,52 GBP                                                             |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I2 GBP*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I2 GBP*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I5 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 836.317.812 GBP                                        | 10,64 GBP                                                              | 186.991 GBP                                         | 9,18 GBP                                                            | 94.944.181 GBP                                         | 10,83 GBP                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 876.636.906 GBP                                        | 11,56 GBP                                                              | 76.067 GBP                                          | 9,96 GBP                                                            | 244.341.482 GBP                                        | 11,74 GBP                                                              |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Uncorrelated Strategies (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>P GBP<br>Valor liquidativo  | Clase de<br>acumulación<br>P GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción  | Clase de<br>acumulación<br>Z GBP<br>Valor liquidativo  | Clase de<br>acumulación<br>Z GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción  | Clase de<br>acumulación<br>I JPY*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I JPY*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 440.660.013 GBP                                        | 10,27 GBP                                                              | 463.082 GBP                                            | 11,10 GBP                                                              | 3.895.195.662 JPY                                      | 926,06 JPY                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 733.833.769 GBP                                        | 11,16 GBP                                                              | 501.313 GBP                                            | 12,02 GBP                                                              | 4.336.598.065 JPY                                      | 1.029,89 JPY                                                           |
| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A SGD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A SGD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo  | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción  | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
| 30 de junio de 2023     | 39.111 SGD                                             | 19,73 SGD                                                              | 52.745.713 USD                                         | 10,15 USD                                                              | 5.788.259 USD                                          | 9,67 USD                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 201.328 SGD                                            | 20,11 SGD                                                              | 76.331.807 USD                                         | 11,03 USD                                                              | 7.019.785 USD                                          | 10,57 USD                                                              |
| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo  | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción  | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
| 30 de junio de 2023     | 244.046.550 USD                                        | 11,05 USD                                                              | 55.488.718 USD                                         | 11,10 USD                                                              | 13.389.406 USD                                         | 11,31 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 253.706.005 USD                                        | 11,97 USD                                                              | 59.598.401 USD                                         | 12,01 USD                                                              | 23.473.722 USD                                         | 12,22 USD                                                              |
| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo  | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción  | Clase de<br>acumulación<br>P USD<br>Valor liquidativo  | Clase de<br>acumulación<br>P USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción  | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo  | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción  |
| 30 de junio de 2023     | 9.411.758 USD                                          | 9,98 USD                                                               | 13.935.205 USD                                         | 10,76 USD                                                              | 11.631.089 USD                                         | 11,41 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 14.132.913 USD                                         | 10,89 USD                                                              | 54.279.664 USD                                         | 11,66 USD                                                              | 27.792.127 USD                                         | 12,32 USD                                                              |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Uncorrelated Trading<sup>1\*\*</sup>

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>X EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>X EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>X USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>X USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | —                                                      | —                                                                      | —                                                      | —                                                                      |
| 31 de diciembre de 2022 | 649.030.110 EUR                                        | 9,83 EUR                                                               | 18.184.485 USD                                         | 10,00 USD                                                              |

\*\* La Cartera se liquidó el 24 de mayo de 2023.

## US Equity

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I3 JPY*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I3 JPY*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 3.283.871.669 JPY                                       | 984,21 JPY                                                              | 3.298.147 USD                                         | 16,94 USD                                                             | 4.237.523 USD                                         | 25,13 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 2.722.761.830 JPY                                       | 816,04 JPY                                                              | 3.127.165 USD                                         | 13,76 USD                                                             | 3.063.327 USD                                         | 20,34 USD                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 5.714.477 USD                                     | 24,94 USD                                                         | 2.260.010 USD                                          | 9,49 USD                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 4.623.317 USD                                     | 20,18 USD                                                         | 7.737 USD                                              | 7,74 USD                                                               |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**US Equity Index PutWrite**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I3 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I3 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I4 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I4 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 439.354 EUR                                           | 12,78 EUR                                                             | 5.294.972 EUR                                      | 9,66 EUR                                                           | 717.445 EUR                                            | 12,75 EUR                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 519.574 EUR                                           | 11,69 EUR                                                             | 4.848.784 EUR                                      | 8,83 EUR                                                           | 769.301 EUR                                            | 11,65 EUR                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I3 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I3 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 299.036 EUR                                           | 11,68 EUR                                                             | 17.759.204 GBP                                                         | 14,21 GBP                                                                              | 104.343.014 GBP                                        | 12,13 GBP                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 295.878 EUR                                           | 10,76 EUR                                                             | 32.974.906 GBP                                                         | 13,58 GBP                                                                              | 72.609.172 GBP                                         | 11,58 GBP                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I3 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I3 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>sin cobertura<br>I3 GBP*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>sin cobertura<br>I3 GBP*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I4 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I4 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 223.461.474 GBP                                    | 10,36 GBP                                                          | 7.916 GBP                                                            | 10,08 GBP                                                                            | 56.509.407 GBP                                                          | 14,72 GBP                                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 199.939.675 GBP                                    | 9,40 GBP                                                           | —                                                                    | —                                                                                    | 131.866.462 GBP                                                         | 14,05 GBP                                                                               |

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>sin cobertura<br>P GBP<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>sin cobertura<br>P GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A SGD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>A SGD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 3.994.122 GBP                                                   | 10,32 GBP                                                                       | 231.532 SGD                                                 | 20,27 SGD                                                                   | 9.027.564 USD                                         | 14,40 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 4.612.426 GBP                                                   | 10,06 GBP                                                                       | 182.949 SGD                                                 | 18,85 SGD                                                                   | 12.416.490 USD                                        | 13,06 USD                                                             |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## US Equity Index PutWrite (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>(mensual)<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I3 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I3 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 15.375.908 USD                                              | 11,44 USD                                                                   | 58.527.040 USD                                        | 15,16 USD                                                             | 20.636.717 USD                                     | 10,06 USD                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 11.585.856 USD                                              | 10,55 USD                                                                   | 55.168.614 USD                                        | 13,71 USD                                                             | 18.562.430 USD                                     | 9,09 USD                                                           |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I4 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I4 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 4.910.629 USD                                          | 14,72 USD                                                              | 959.278 USD                                           | 13,53 USD                                                             | 46.528.689 USD                                        | 15,39 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 5.127.891 USD                                          | 13,29 USD                                                              | 1.208.956 USD                                         | 12,32 USD                                                             | 37.615.063 USD                                        | 13,87 USD                                                             |

## US Large Cap Value

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de acumulación<br>sin cobertura<br>A EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación<br>sin cobertura<br>A EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 621.566 EUR                                            | 10,49 EUR                                                              | 395.168 EUR                                                          | 10,20 EUR                                                                            | 24.545.248 EUR                                         | 8,91 EUR                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 151.717 EUR                                            | 10,87 EUR                                                              | 421.987 EUR                                                          | 10,68 EUR                                                                            | 13.504.321 EUR                                         | 9,20 EUR                                                               |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>sin cobertura<br>I4 EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>sin cobertura<br>I4 EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I5 EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I5 EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 133.597.712 EUR                                                         | 9,04 EUR                                                                                | 13.371.856 EUR                                                       | 9,43 EUR                                                                             | 112.632.314 EUR                                                          | 10,02 EUR                                                                                |
| 31 de diciembre de 2022 | 37.390.049 EUR                                                          | 9,42 EUR                                                                                | 14.242.602 EUR                                                       | 9,91 EUR                                                                             | 117.300.158 EUR                                                          | 10,42 EUR                                                                                |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

US Large Cap Value (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I GBP*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I GBP*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de acumulación<br>sin cobertura<br>I GBP*<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación<br>sin cobertura<br>I GBP*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I GBP*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I GBP*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 24.083 GBP                                             | 9,53 GBP                                                               | 414.874 GBP                                                          | 8,97 GBP                                                                             | 179.158 GBP                                        | 9,52 GBP                                                           |
| 31 de diciembre de 2022 | 24.659 GBP                                             | 9,76 GBP                                                               | 8.138 GBP                                                            | 9,66 GBP                                                                             | 24.659 GBP                                         | 9,76 GBP                                                           |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>sin cobertura<br>I GBP*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>sin cobertura<br>I GBP*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>sin cobertura<br>I4 GBP*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>sin cobertura<br>I4 GBP*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>P GBP*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>P GBP*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 5.256.171 GBP                                                       | 8,95 GBP                                                                            | 721.378.020 GBP                                                      | 10,05 GBP                                                                            | 1.139.434 GBP                                                           | 9,54 GBP                                                                                |
| 31 de diciembre de 2022 | 8.138 GBP                                                           | 9,66 GBP                                                                            | 767.350.829 GBP                                                      | 10,92 GBP                                                                            | 1.047.402 GBP                                                           | 10,28 GBP                                                                               |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>P GBP*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>P GBP*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>Y GBP*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>Y GBP*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>sin cobertura<br>Y GBP*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>sin cobertura<br>Y GBP*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 27.734 GBP                                         | 10,36 GBP                                                          | 92.216.303 GBP                                                          | 9,73 GBP                                                                                | 129.758 GBP                                                         | 9,52 GBP                                                                            |
| 31 de diciembre de 2022 | 28.455 GBP                                         | 10,63 GBP                                                          | 79.855.605 GBP                                                          | 10,48 GBP                                                                               | 57.641 GBP                                                          | 10,29 GBP                                                                           |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I4 USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I4 USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 68.953.079 USD                                         | 9,29 USD                                                               | 357.419.927 USD                                       | 10,08 USD                                                             | 51.892.598 USD                                      | 9,37 USD                                                            |
| 31 de diciembre de 2022 | 64.127.333 USD                                         | 9,50 USD                                                               | 370.024.843 USD                                       | 10,28 USD                                                             | 55.448.399 USD                                      | 9,63 USD                                                            |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## US Large Cap Value (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I5 USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 45.533 USD                                              | 9,49 USD                                                                | 29.247.223 USD                                         | 9,09 USD                                                               | 3.731.262 USD                                          | 9,94 USD                                                               |
| 31 de diciembre de 2022 | 51.156 USD                                              | 9,65 USD                                                                | 47.864.951 USD                                         | 9,35 USD                                                               | 13.571.781 USD                                         | 10,10 USD                                                              |

## US Long Short Equity

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I3 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I3 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 376.050 EUR                                           | 10,95 EUR                                                             | 37.483.260 EUR                                        | 11,87 EUR                                                             | 35.894.681 EUR                                         | 11,17 EUR                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 607.101 EUR                                           | 10,40 EUR                                                             | 36.739.571 EUR                                        | 11,22 EUR                                                             | 36.252.558 EUR                                         | 10,54 EUR                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I3 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I3 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A1 SGD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A1 SGD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 2.967.746 EUR                                         | 10,70 EUR                                                             | 812.871 GBP                                        | 10,74 GBP                                                          | 251.606 SGD                                            | 25,61 SGD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 3.231.098 EUR                                         | 10,21 EUR                                                             | 553.045 GBP                                        | 10,08 GBP                                                          | 306.753 SGD                                            | 24,13 SGD                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A (PF) USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A (PF) USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A1 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A1 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 1.875.541 USD                                              | 12,51 USD                                                                  | 15.639.764 USD                                        | 12,63 USD                                                             | 14.667.458 USD                                         | 13,47 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 2.738.736 USD                                              | 11,72 USD                                                                  | 15.008.727 USD                                        | 11,86 USD                                                             | 13.820.694 USD                                         | 12,63 USD                                                              |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**US Long Short Equity (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>I (PF) USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>I (PF) USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I3 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I3 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 34.475.021 USD                                      | 13,19 USD                                                           | 47.473.706 USD                                        | 14,43 USD                                                             | 14.350.463 USD                                         | 11,78 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 32.577.472 USD                                      | 12,33 USD                                                           | 49.565.162 USD                                        | 13,49 USD                                                             | 13.048.932 USD                                         | 10,99 USD                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>U USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>U USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 783.147 USD                                           | 11,65 USD                                                             | 6.419.041 USD                                         | 13,23 USD                                                             | 3.227.303 USD                                         | 16,05 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.229.714 USD                                         | 10,98 USD                                                             | 6.626.973 USD                                         | 12,39 USD                                                             | 3.984.842 USD                                         | 14,90 USD                                                             |

**US Multi Cap Opportunities**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>E AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>E AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>T AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>T AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I3 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I3 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 1.585.259 AUD                                         | 17,80 AUD                                                             | 2.010.253 AUD                                         | 16,79 AUD                                                             | 2.106.250 EUR                                          | 25,03 EUR                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.517.141 AUD                                         | 16,18 AUD                                                             | 1.676.142 AUD                                         | 15,19 AUD                                                             | 1.895.752 EUR                                          | 22,53 EUR                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A EUR1<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A EUR1<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I EUR1<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR1<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 548.962 EUR                                           | 17,48 EUR                                                             | 1.907.566 EUR                                          | 27,70 EUR                                                              | 4.773.917 EUR                                          | 30,34 EUR                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 493.074 EUR                                           | 15,91 EUR                                                             | 1.953.365 EUR                                          | 25,08 EUR                                                              | 3.440.135 EUR                                          | 27,36 EUR                                                              |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## US Multi Cap Opportunities (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de reparto sin cobertura I3 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de reparto sin cobertura I3 GBP<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación A SGD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación A SGD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación B USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación B USD<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 18.520 GBP                                                 | 17,39 GBP                                                               | 27.092.945 SGD                                  | 46,97 SGD                                                    | 12.902.604 USD                                  | 19,80 USD                                                    |
| 31 de diciembre de 2022 | 17.444 GBP                                                 | 16,38 GBP                                                               | 24.554.266 SGD                                  | 42,26 SGD                                                    | 14.429.013 USD                                  | 17,80 USD                                                    |

  

| Período finalizado el   | Clase de acumulación C1 USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación C1 USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación C2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación C2 USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación E USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación E USD<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 1.908.929 USD                                    | 15,16 USD                                                     | 549.730 USD                                      | 19,80 USD                                                     | 13.328.464 USD                                  | 18,63 USD                                                    |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.855.172 USD                                    | 13,62 USD                                                     | 775.262 USD                                      | 17,80 USD                                                     | 12.157.572 USD                                  | 16,75 USD                                                    |

  

| Período finalizado el   | Clase de acumulación I2 USD*<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación I2 USD*<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación I3 USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación I3 USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto I3 USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto I3 USD<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 10.642 USD                                        | 10,64 USD                                                      | 19.380.961 USD                                   | 29,40 USD                                                     | 5.666.665 USD                                | 26,31 USD                                                 |
| 31 de diciembre de 2022 | –                                                 | –                                                              | 23.096.196 USD                                   | 26,14 USD                                                     | 5.049.971 USD                                | 23,44 USD                                                 |

  

| Período finalizado el   | Clase de acumulación M USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación M USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación T USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación T USD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación U USD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación U USD<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 8.684.952 USD                                   | 21,09 USD                                                    | 21.189.190 USD                                  | 21,80 USD                                                    | 55.408.588 USD                                  | 30,06 USD                                                    |
| 31 de diciembre de 2022 | 8.827.718 USD                                   | 18,95 USD                                                    | 18.665.561 USD                                  | 19,51 USD                                                    | 55.179.479 USD                                  | 26,82 USD                                                    |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**US Multi Cap Opportunities (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD1<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD1<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD1<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD1<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 321.918 USD                                           | 24,88 USD                                                             | 65.136.386 USD                                         | 32,69 USD                                                              | 162.241.330 USD                                        | 36,74 USD                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 285.453 USD                                           | 22,06 USD                                                             | 68.130.989 USD                                         | 29,24 USD                                                              | 188.629.207 USD                                        | 32,71 USD                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>I USD1<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I USD1<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>B ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>B ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>C2 ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C2 ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 5.354.439 USD                                      | 35,45 USD                                                          | 40.088.201 ZAR                                        | 290,87 ZAR                                                            | 954.825 ZAR                                            | 289,19 ZAR                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 5.497.999 USD                                      | 31,57 USD                                                          | 44.251.345 ZAR                                        | 258,68 ZAR                                                            | 714.961 ZAR                                            | 257,19 ZAR                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>E ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>E ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>T ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>T ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 77.992.552 ZAR                                        | 267,86 ZAR                                                            | 68.127.189 ZAR                                        | 319,98 ZAR                                                            |
| 31 de diciembre de 2022 | 58.876.819 ZAR                                        | 238,22 ZAR                                                            | 62.283.522 ZAR                                        | 283,17 ZAR                                                            |

**US Real Estate Securities**

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>A AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>B AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>B AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>B AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>B AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 3.200.308 AUD                                                  | 8,04 AUD                                                                       | 2.894.727 AUD                                                  | 7,40 AUD                                                                       | 1.256.545 AUD                                         | 11,25 AUD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 5.496.298 AUD                                                  | 8,13 AUD                                                                       | 3.710.929 AUD                                                  | 7,53 AUD                                                                       | 1.551.669 AUD                                         | 11,22 AUD                                                             |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## US Real Estate Securities (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de reparto (mensual) C2 AUD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto (mensual) C2 AUD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto (mensual) E AUD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto (mensual) E AUD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación E AUD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación E AUD<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 5.838 AUD                                              | 7,41 AUD                                                            | 1.774.375 AUD                                         | 7,39 AUD                                                           | 696.612 AUD                                     | 12,17 AUD                                                    |
| 31 de diciembre de 2022 | 13.633 AUD                                             | 7,54 AUD                                                            | 1.845.753 AUD                                         | 7,52 AUD                                                           | 1.473.276 AUD                                   | 12,14 AUD                                                    |

| Período finalizado el   | Clase de reparto (mensual) T AUD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto (mensual) T AUD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación T AUD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación T AUD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación A CHF<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación A CHF<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 4.010.236 AUD                                         | 8,63 AUD                                                           | 5.222.655 AUD                                   | 14,47 AUD                                                    | 1.426.589 CHF                                   | 13,32 CHF                                                    |
| 31 de diciembre de 2022 | 4.048.009 AUD                                         | 8,74 AUD                                                           | 5.292.429 AUD                                   | 14,37 AUD                                                    | 1.863.576 CHF                                   | 13,32 CHF                                                    |

| Período finalizado el   | Clase de acumulación A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación A EUR<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación I EUR<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación M EUR<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 828.583 EUR                                     | 8,04 EUR                                                     | 9.617.491 EUR                                   | 17,84 EUR                                                    | 539.729 EUR                                     | 10,81 EUR                                                    |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.065.458 EUR                                   | 7,98 EUR                                                     | 9.711.898 EUR                                   | 17,63 EUR                                                    | 525.424 EUR                                     | 10,78 EUR                                                    |

| Período finalizado el   | Clase de reparto (mensual) A HKD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto (mensual) A HKD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de acumulación A SGD<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación A SGD<br>Valor liquidativo de la Acción | Clase de reparto (mensual) A USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto (mensual) A USD<br>Valor liquidativo de la Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 50.167.699 HKD                                        | 8,76 HKD                                                           | 545.919 SGD                                     | 28,39 SGD                                                    | 30.318.420 USD                                        | 10,15 USD                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 63.131.693 HKD                                        | 8,82 HKD                                                           | 798.510 SGD                                     | 27,99 SGD                                                    | 34.765.827 USD                                        | 10,15 USD                                                          |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**US Real Estate Securities (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>B USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>B USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 197.727.468 USD                                       | 22,37 USD                                                             | 13.201.225 USD                                    | 16,05 USD                                                         | 19.869.786 USD                                              | 8,40 USD                                                                    |
| 31 de diciembre de 2022 | 219.433.044 USD                                       | 21,92 USD                                                             | 14.624.460 USD                                    | 15,81 USD                                                         | 21.360.783 USD                                              | 8,45 USD                                                                    |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>B USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>B USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C1 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>C2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>C2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 12.555.091 USD                                        | 13,67 USD                                                             | 12.565.397 USD                                         | 11,42 USD                                                              | 161.457 USD                                                  | 8,50 USD                                                                     |
| 31 de diciembre de 2022 | 17.275.041 USD                                        | 13,48 USD                                                             | 13.832.889 USD                                         | 11,25 USD                                                              | 285.279 USD                                                  | 8,56 USD                                                                     |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>C2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>E USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>E USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>E USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>E USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 209.544 USD                                            | 13,66 USD                                                              | 8.728.699 USD                                               | 8,40 USD                                                                    | 9.351.842 USD                                         | 12,96 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 345.981 USD                                            | 13,47 USD                                                              | 9.804.365 USD                                               | 8,45 USD                                                                    | 11.862.421 USD                                        | 12,79 USD                                                             |

  

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>(mensual)<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 202.905 USD                                                 | 8,72 USD                                                                    | 109.824.167 USD                                       | 25,35 USD                                                             | 8.207.421 USD                                     | 14,73 USD                                                         |
| 31 de diciembre de 2022 | 202.117 USD                                                 | 8,69 USD                                                                    | 136.972.776 USD                                       | 24,75 USD                                                             | 8.086.151 USD                                     | 14,51 USD                                                         |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## US Real Estate Securities (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>T USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>(mensual)<br>T USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 16.404.494 USD                                         | 18,65 USD                                                              | 41.293.124 USD                                        | 13,32 USD                                                             | 11.017.058 USD                                                 | 9,71 USD                                                                       |
| 31 de diciembre de 2022 | 16.291.811 USD                                         | 18,19 USD                                                              | 47.619.174 USD                                        | 13,12 USD                                                             | 12.964.064 USD                                                 | 9,72 USD                                                                       |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>T USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>T USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>B ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>B ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 16.477.171 USD                                        | 15,07 USD                                                             | 1.187.103 USD                                         | 14,77 USD                                                             | 86.995.106 ZAR                                              | 77,04 ZAR                                                                   |
| 31 de diciembre de 2022 | 17.827.622 USD                                        | 14,79 USD                                                             | 2.792.788 USD                                         | 14,36 USD                                                             | 95.145.043 ZAR                                              | 78,11 ZAR                                                                   |

  

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>B ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>B ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>C2 ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>C2 ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>C2 ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C2 ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 25.111.800 ZAR                                        | 166,44 ZAR                                                            | 1.091.980 ZAR                                                | 76,17 ZAR                                                                    | 860.316 ZAR                                            | 164,36 ZAR                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 32.016.598 ZAR                                        | 162,51 ZAR                                                            | 2.020.359 ZAR                                                | 77,23 ZAR                                                                    | 955.698 ZAR                                            | 160,47 ZAR                                                             |

  

| Período finalizado el   | Clase de reparto<br>(mensual)<br>E ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>E ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>E ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>E ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de reparto<br>(mensual)<br>T ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de reparto<br>(mensual)<br>T ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 46.359.016 ZAR                                              | 77,05 ZAR                                                                   | 18.795.016 ZAR                                        | 186,21 ZAR                                                            | 99.478.559 ZAR                                              | 119,15 ZAR                                                                  |
| 31 de diciembre de 2022 | 50.137.837 ZAR                                              | 78,12 ZAR                                                                   | 28.025.473 ZAR                                        | 181,81 ZAR                                                            | 103.488.803 ZAR                                             | 120,20 ZAR                                                                  |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**US Real Estate Securities (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>T ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>T ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 46.847.790 ZAR                                        | 229,95 ZAR                                                            |
| 31 de diciembre de 2022 | 47.847.359 ZAR                                        | 223,40 ZAR                                                            |

**US Small Cap**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>B AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>B AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>C2 AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C2 AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>E AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>E AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 1.515.625 AUD                                         | 11,92 AUD                                                             | 11.745 AUD                                             | 11,63 AUD                                                              | 1.591.535 AUD                                         | 16,67 AUD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.174.595 AUD                                         | 10,86 AUD                                                             | 17.906 AUD                                             | 10,59 AUD                                                              | 1.486.516 AUD                                         | 15,20 AUD                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>T AUD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>T AUD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>A EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>A EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 1.628.669 AUD                                         | 15,48 AUD                                                             | 1.470.480 EUR                                         | 16,84 EUR                                                             | 401.727 EUR                                                            | 13,78 EUR                                                                              |
| 31 de diciembre de 2022 | 1.570.235 AUD                                         | 14,04 AUD                                                             | 2.265.778 EUR                                         | 15,29 EUR                                                             | 368.888 EUR                                                            | 12,63 EUR                                                                              |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de acumulación<br>sin cobertura<br>I EUR<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación<br>sin cobertura<br>I EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de acumulación<br>sin cobertura<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo | Clase de acumulación<br>sin cobertura<br>I2 EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 4.546.103 EUR                                         | 20,00 EUR                                                             | 3.763.456 EUR                                                       | 17,93 EUR                                                                           | 24.642.953 EUR                                                       | 16,73 EUR                                                                            |
| 31 de diciembre de 2022 | 3.429.996 EUR                                         | 18,08 EUR                                                             | 3.457.660 EUR                                                       | 16,36 EUR                                                                           | 22.369.014 EUR                                                       | 15,26 EUR                                                                            |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## US Small Cap (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I4 EUR*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I4 EUR*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z EUR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z EUR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 49.056.948 EUR                                                           | 10,82 EUR                                                                                | 213.162 EUR                                           | 16,98 EUR                                                             | 366.062 EUR                                           | 19,00 EUR                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 38.159.092 EUR                                                           | 9,86 EUR                                                                                 | 213.152 EUR                                           | 15,49 EUR                                                             | 323.177 EUR                                           | 17,10 EUR                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>reparto<br>Clase<br>sin cobertura<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>Clase<br>sin cobertura<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 5.298.967.222 JPY                                                  | 5,91 JPY                                                                           | 102.566.310 USD                                       | 27,22 USD                                                             | 11.148.563 USD                                    | 17,57 USD                                                         |
| 31 de diciembre de 2022 | 4.342.939.609 JPY                                                  | 4,82 JPY                                                                           | 96.318.017 USD                                        | 24,40 USD                                                             | 10.366.064 USD                                    | 15,75 USD                                                         |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>B USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>B USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>C2 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>C2 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>E USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>E USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 9.217.059 USD                                         | 20,08 USD                                                             | 3.072 USD                                              | 20,10 USD                                                              | 4.637.392 USD                                         | 17,71 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 7.251.318 USD                                         | 18,10 USD                                                             | 61.322 USD                                             | 18,12 USD                                                              | 2.587.858 USD                                         | 15,96 USD                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>reparto<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I3 USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I3 USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 219.798.267 USD                                       | 30,27 USD                                                             | 22.552.410 USD                                    | 22,03 USD                                                         | 111.946.046 USD                                        | 15.180,00 USD                                                          |
| 31 de diciembre de 2022 | 225.900.152 USD                                       | 27,02 USD                                                             | 21.992.051 USD                                    | 19,66 USD                                                         | 101.463.016 USD                                        | 13.534,58 USD                                                          |

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
**9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)**
**US Small Cap (cont.)**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>T USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>T USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>Z USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 3.759.670 USD                                         | 20,23 USD                                                             | 7.604.734 USD                                         | 22,18 USD                                                             | 2.246.155 USD                                         | 20,60 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 3.240.409 USD                                         | 18,23 USD                                                             | 7.242.861 USD                                         | 19,89 USD                                                             | 2.213.208 USD                                         | 18,32 USD                                                             |

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>E ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>E ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>T ZAR<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>T ZAR<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 12.621.160 ZAR                                        | 253,80 ZAR                                                            | 16.749.503 ZAR                                        | 212,89 ZAR                                                            |
| 31 de diciembre de 2022 | 18.435.416 ZAR                                        | 226,59 ZAR                                                            | 18.202.064 ZAR                                        | 189,12 ZAR                                                            |

**US Small Cap Intrinsic Value**

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>sin cobertura<br>I2 GBP<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>A USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 60.492.446 GBP                                                         | 10,35 GBP                                                                              | 14.829.592 GBP                                                          | 9,61 GBP                                                                                | 8.153.158 USD                                         | 20,73 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 42.248.255 GBP                                                         | 10,04 GBP                                                                              | 13.137.811 GBP                                                          | 9,31 GBP                                                                                | 8.698.122 USD                                         | 19,11 USD                                                             |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

## US Small Cap Intrinsic Value (cont.)

| Período finalizado el   | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD*<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>I2 USD*<br>Valor liquidativo de la<br>Acción | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo | Clase de<br>acumulación<br>M USD<br>Valor liquidativo de la<br>Acción |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 30 de junio de 2023     | 111.956.656 USD                                       | 18,30 USD                                                             | 64.201.571 USD                                          | 9,21 USD                                                                | 389.512 USD                                           | 17,14 USD                                                             |
| 31 de diciembre de 2022 | 85.094.541 USD                                        | 16,80 USD                                                             | 32.935.389 USD                                          | 8,44 USD                                                                | 500.654 USD                                           | 15,88 USD                                                             |

\* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el período analizado actual o previo.

<sup>1</sup> Cartera lanzada durante el período analizado previo.

<sup>2</sup> Cartera lanzada durante el período analizado actual, por lo que no se presentan períodos comparativos.

Todos los importes de Patrimonio neto y el Valor liquidativo por acción señalados son los utilizados en las operaciones de los accionistas.

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS

## Valor razonable de las inversiones

La norma de información financiera (FRS) 102, apartado 11.27 sobre «Valor razonable: Información» exige que se informe sobre la jerarquía de valor razonable en la que se clasifican las mediciones del valor razonable para el activo y el pasivo. La información se basa en una jerarquía de valor razonable de tres niveles para los datos empleados en técnicas de valoración para la medición del valor razonable.

La Sociedad ha clasificado las valoraciones al valor razonable utilizando una jerarquía que refleja la importancia de las variables utilizadas para realizar dichas valoraciones. A continuación se detallan los tres niveles de la jerarquía del valor razonable en virtud de la FRS 102:

Nivel 1 — Precios cotizados sin ajustar en mercados activos que se encuentren disponibles en la fecha de medición para activos o pasivos no restringidos idénticos.

Nivel 2 — Datos distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea de forma directa (como los precios) o indirecta (derivados de los precios);

Nivel 3 — Datos del activo o pasivo que no se basen en datos de mercado observables (datos no observables). Las variables de precios se califican como no observables para la inversión e incluyen situaciones en las que hay poca actividad de mercado, o ninguna, para el instrumento. Los datos utilizados en el cálculo del valor razonable obligan a la dirección de la Sociedad a aplicar de forma significativa sus propios criterios o estimaciones. Dado que para estos valores no están disponibles precios observables, las Carteras habrían utilizado, en su caso, técnicas de valoración para determinar el valor razonable.

El nivel en la jerarquía del valor razonable en el que clasifica la valoración del valor razonable en su conjunto viene determinado por los datos del nivel inferior que sean significativos para la valoración al valor razonable en su conjunto. A tal fin, el carácter significativo de un dato se valora comparándolo con la valoración al valor razonable en su totalidad. Por ejemplo, si una valoración al valor razonable utiliza datos observables que requieran ajustes significativos basados en datos no observables, dicha valoración será de Nivel 3.

Para evaluar la importancia de un dato en particular para la valoración del valor razonable en su totalidad, es necesario adoptar criterios que tengan en cuenta los factores específicos del activo o el pasivo.

El comité de valoración de la Gestora debe aplicar su criterio para determinar lo que se considera «observable».

El valor de las inversiones de las Carteras en valores de renta variable, fondos cotizados, y opciones cotizadas adquiridas y suscritas para los que existen cotizaciones de mercado disponibles de forma inmediata, por lo general se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basados en el último precio de venta cotizado en una bolsa o mercado principal para dicho valor (datos de Nivel 1). Los valores que se negocian principalmente en el NASDAQ suelen valorarse al precio oficial al cierre del NASDAQ («NOCP», por sus siglas en inglés), que este ofrece en cada día hábil. El NOCP es el primer precio notificado, a las 4:00:02 de la tarde, horario del este de América del Norte, salvo que ese precio esté fuera del rango de los precios de oferta y demanda «internos» (es decir, los precios de oferta y demanda que cotizan los intermediarios entre sí al operar con sus propias cuentas); en ese caso, el NASDAQ ajustará el precio para igualarlo con el precio de oferta o demanda interno (el que sea más próximo). Debido a los retrasos en la notificación de las operaciones, puede que el NOCP no se base en el precio de la última operación que se produzca antes del cierre del mercado. Si en un día concreto no se produce ninguna venta de un valor, los servicios independientes de fijación de precios podrán valorarlo con arreglo a las cotizaciones del mercado.

El valor de las *participatory notes* se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basadas en el título de renta variable subyacente y el tipo de cambio aplicable (datos de Nivel 1).

El valor de las inversiones de las Carteras en títulos de deuda se determina principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basadas en el precio comprador disponible de forma inmediata o, en caso de que los precios no estén disponibles de forma inmediata, por métodos que incluyen varias consideraciones basadas en el tipo de valor (por lo general datos de Nivel 2). Si existe más de una cotización disponible, el valor se clasifica como de Nivel 2. Además de considerar las rentabilidades o los precios de títulos con calidad, cupón, vencimiento y tipo similares, las indicaciones relativas a los valores de los intermediarios y las condiciones generales del mercado, la siguiente es una descripción de otros datos de Nivel 2 y técnicas de valoración asociadas que emplean los servicios independientes de fijación de precios para valorar determinados tipos de títulos de deuda incluidos en las Carteras:

**Bonos de empresa.** Por lo general los datos empleados para valorar los títulos de deuda corporativa incluyen información crediticia relevante, movimientos observados en el mercado, noticias del sector, la curva de tipos del Tesoro estadounidense o la correspondiente curva de tipos de referencia, así como otra información de mercado, que puede incluir curvas de tipos de referencia, operaciones registradas, cotizaciones de intermediarios y operadores, diferenciales de emisores, títulos similares y datos de referencia, como publicaciones de análisis de mercado, cuando estén disponibles («Otra información de mercado»).

**Bonos convertibles.** Los datos empleados para valorar los bonos convertibles (incluyendo CoCos) suelen incluir datos de valores subyacentes, primas de conversión, precios de bonos cotizados y acciones preferentes y Otra información de mercado cuando esté disponible, como por ejemplo, curvas de tipos de referencia, datos de ejecución de operaciones y análisis de sensibilidad.

**Obligaciones del Tesoro de EE. UU.** Los datos empleados para valorar los títulos del Tesoro de EE. UU. suelen incluir cotizaciones de diversos *inter-dealer brokers* y Otra información de mercado.

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

*Valores de agencias gubernamentales de EE. UU.* Los datos empleados para valorar los valores de agencias gubernamentales de EE. UU. suelen incluir cotizaciones de referencia y Otra información de mercado.

*Valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas.* Los datos utilizados para valorar valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas por lo general incluyen modelos que tienen en cuenta una serie de factores, entre los que pueden incluirse: rapidez de pago anticipado, flujos de efectivo, ajustes de diferenciales y otra información de mercado.

*Obligaciones de préstamos garantizados (CLO):* El valor de las obligaciones de préstamos garantizados se determina principalmente a partir de los datos de flujos de caja, los datos de precios de los préstamos en cuestión e información que no está a disposición del público en general, así como del análisis de los participantes del mercado y las mesas de negociación (datos de Nivel 2 o 3).

*Valores de alta rentabilidad.* Los datos empleados para valorar los títulos de alta rentabilidad por lo general incluyen una serie de observaciones sobre la renta variable y las curvas de permutas de riesgo de crédito relacionadas con el emisor y Otra información de mercado.

*Deuda de mercados emergentes y títulos de deuda pública extranjera.* Los datos empleados para valorar la deuda de mercados emergentes y los títulos de deuda pública extranjera por lo general incluyen cotizaciones de operadores, actividad de los mercados de renta fija, modelos de flujos de caja descontados y otra información relevante, como los diferenciales de crédito, curvas de tipos de referencia y Otra información de mercado.

El valor de los préstamos a plazo se determina principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basados en las cotizaciones de los intermediarios (generalmente datos de Nivel 2 o Nivel 3, en función del número de cotizaciones disponibles).

El valor de los contratos de futuros se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios al precio de liquidación al cierre del mercado (datos de Nivel 1).

El valor de los contratos de divisas a plazo se determina obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basados en tipos de cambio reales negociados en redes de servicios independientes de fijación de precios, además de otros tipos de cambio negociados y cotizados ofrecidos por participantes destacados del mercado a los servicios de fijación de precios (datos de Nivel 2).

El valor de los *credit default swaps* se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios empleando un modelo que tiene en cuenta una serie de factores, como por ejemplo, las probabilidades de impago, las curvas del mercado de crédito, las tasas de recuperación y los flujos de caja (datos de Nivel 2 ó 3).

El valor de los *swaps* de inflación se determina principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basados en referencias a los tipos de inflación subyacentes, que incluyen la tasa de inflación futura prevista y el correspondiente tipo de oferta interbancaria a plazo para obtener el precio diario. El valor actual se calcula a partir de los flujos de caja previstos basados en los parámetros del *swap*, además de la referencia a la curva de inflación futura subyacente y el tipo de referencia (datos de Nivel 2).

El valor de los *swaps* de tipos de interés se determina principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basados en referencias a los tipos subyacentes que incluyen el tipo de las permutas de índices a un día locales y el correspondiente tipo de oferta interbancaria a plazo para obtener el precio diario. El valor actual se calcula a partir de los flujos de caja previstos basados en los parámetros del *swap*, además de la referencia a la curva de tipos subyacentes y el tipo de referencia (datos de Nivel 2).

El valor de los *swaps* de rentabilidad total se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios que emplean el activo subyacente y el tipo de interés de referencia indicado (datos de Nivel 2).

El valor actual de los *swaps* multidispositivos se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basadas en el valor actual de los flujos de caja previstos en función de parámetros del *swap*, junto con una referencia a la curva de tipos subyacentes y el tipo de referencia (datos de Nivel 2).

El valor de los *swaps* de volatilidad se determina principalmente obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios y se basa en un nivel de volatilidad predeterminado comparado con el nivel de volatilidad real materializado del activo de referencia durante el período (datos de Nivel 2 ó 3).

El valor de los *swaps* de varianza se determina principalmente obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios y se basa en los datos de varianza tanto históricos materializados como futuros previstos (o varianza razonable) del activo de referencia (datos de Nivel 2 ó 3).

El valor de los *swaps* de correlación se determina principalmente obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios y se basa en la diferencia entre la correlación materializada y un valor de correlación preestablecido (datos de Nivel 2 ó 3).

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

El valor de los contratos por diferencias («CFD») se determina principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios, que se basan en referencias al activo subyacente y el tipo de referencia indicado (datos de Nivel 2 ó 3).

El valor de los *swaptions* se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios o fuentes de precios de la contraparte (datos de Nivel 2).

Los contratos de opciones que se negocian en mercados OTC generalmente se valoran a partir de cotizaciones facilitados por *broker dealers* o precios suministrados por servicios independientes de fijación de precios que utilizan una serie de técnicas, entre ellas, modelos de fijación de precios simulados y/o ajuste de curva (*bootstrapping*), que ayuda a determinar el valor actual de los contratos. Los modelos de precios utilizan los datos observados de mercados cuyas cotizaciones se determinan de forma activa, como datos de emisor, índices, diferenciales, tipos de interés, curvas de tipos, curvas del mercado de crédito, superficies de volatilidad y tipos de cambio (datos de Nivel 2).

Los certificados de depósito se valoran al coste amortizado (datos de Nivel 2).

Los acuerdos de recompra inversa son valorados por servicios de fijación de precios al valor nominal (datos de Nivel 2).

La Gestora ha designado un comité de valoración que supervisa a los proveedores de servicios independientes de fijación de precios para todos los tipos de valores pertinentes.

Las inversiones en empresas de inversión no cotizadas se valoran empleando el valor liquidativo de la acción (el «Valor liquidativo») diario del fondo respectivo (datos de Nivel 2).

Si no hubiese una valoración disponible de un servicio independiente de fijación de precios o si la Gestora tuviese motivos para pensar que la valoración obtenida no representa el importe que podría esperar recibir una Cartera de forma razonable de una venta actual en una transacción ordenada, la Gestora tratará de obtener cotizaciones de los intermediarios o agentes (en general se consideran datos de Nivel 2 o de Nivel 3 en función del número de cotizaciones disponibles). Si estas cotizaciones no están disponibles, el título se valorará empleando los métodos que haya aprobado el Consejo de Administración considerando de buena fe que la valoración resultante reflejará el valor razonable del título.

Los datos y los supuestos considerados para determinar el valor razonable de un título con arreglo a los datos de Nivel 2 o Nivel 3 pueden incluir, entre otros, el tipo de título; el coste inicial de este; la existencia de cualesquiera restricciones contractuales relativas a la disposición del título; el precio y el alcance de la negociación pública de títulos similares del emisor o de empresas comparables; las cotizaciones o precios evaluados de intermediarios y operadores o servicios de fijación de precios; información obtenida del emisor o de analistas; un análisis de las cuentas de la empresa o el emisor; una evaluación de los datos que influyen en el emisor y el mercado o mercados en los que se compra y vende el título.

El valor de las inversiones de las Carteras en divisas por lo general se determina mediante los mismos datos y métodos de valoración que otras inversiones de la Cartera, como se ha indicado previamente. Los precios de títulos extranjeros expresados en valores en la moneda local por lo general se convierten de esta moneda al dólar estadounidense empleando los tipos de cambio de las 4:00 de la tarde, horario del este de América del Norte en los días en los que la bolsa de Nueva York («NYSE») abra para el desarrollo de su actividad habitual. El Consejo de Administración ha aprobado el uso de ICE Data Pricing & Reference Data LLC («ICE») para ayudar a determinar el valor razonable de los valores de renta variable extranjeros cuando los cambios en el valor de determinado índice sugieran que puede que los precios al cierre en los mercados extranjeros ya no representen el importe que podría esperar recibir una Cartera por esos valores, o bien durante días en los que los mercados extranjeros estén cerrados y los mercados norteamericanos estén abiertos. En cada uno de estos supuestos, ICE aportará precios ajustados para determinados valores de renta variable extranjeros haciendo un análisis estadístico de correlaciones históricas de múltiples factores (datos de Nivel 2). El Consejo de Administración ha aprobado recurrir a ICE para evaluar los precios de los títulos de deuda extranjeros en el momento en el que se calcula el precio de las acciones de una Cartera. ICE emplea curvas de tipos y diferenciales de referencia y evalúa la actividad del mercado disponible desde el cierre local hasta la hora en la que se calcula el precio de las acciones de una Cartera (datos de Nivel 2) para ayudar a determinar los precios de determinados títulos de deuda extranjera.

En el caso de la renta variable extranjera y los títulos de deuda extranjeros, cuando no se disponga de información precisa sobre los valores de mercado de estos títulos extranjeros en el momento en el que se calcula el precio de las acciones de una Cartera, con arreglo a los datos disponibles, el Consejo de Administración ha decidido que es probable que los precios ajustados o evaluados de este modo se aproximen más a los precios que podría obtener una Cartera de una venta actual que los precios de dichos valores determinados al cierre de los mercados extranjeros en los que se negocian principalmente estos valores.

Los precios al valor razonable constituyen necesariamente estimaciones, y no existen garantías de que dicho precio será el siguiente al que cotice o se negocie el valor, ni de que se aproxime a él.

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

En los cuadros siguientes se muestran las inversiones financieras conforme a los niveles de la jerarquía del valor razonable.

## 5G Connectivity

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD  |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |               |
| Valores de renta variable                              | 778.986.582    | 246.555.140    | —              | 1.025.541.722 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —              | 821.482        | —              | 821.482       |
| <b>Activos totales</b>                                 | 778.986.582    | 247.376.622    | —              | 1.026.363.204 |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |               |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —              | (1.994.291)    | —              | (1.994.291)   |
| <b>Total pasivo</b>                                    | —              | (1.994.291)    | —              | (1.994.291)   |

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 884.202.753    | 68.691.966     | —              | 952.894.719  |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —              | 12.141.765     | —              | 12.141.765   |
| <b>Activos totales</b>                                 | 884.202.753    | 80.833.731     | —              | 965.036.484  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —              | (3.280.059)    | —              | (3.280.059)  |
| <b>Total pasivo</b>                                    | —              | (3.280.059)    | —              | (3.280.059)  |

## Absolute Return Multi Strategy\*

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | —              | —              | 6.311          | 6.311        |
| <b>Activos totales</b>                                 | —              | —              | 6.311          | 6.311        |

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | —              | —              | 6.766          | 6.766        |
| <b>Activos totales</b>                                 | —              | —              | 6.766          | 6.766        |

\* La Cartera se liquidó el 20 de diciembre de 2021.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Asian Debt - Hard Currency

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                                      | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>               |                |                |                |              |
| Bonos de empresa                                                     | —              | 44.782.255     | —              | 44.782.255   |
| Bonos del Estado                                                     | —              | 11.458.267     | —              | 11.458.267   |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                 | —              | 37.649         | —              | 37.649       |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                         | 83.790         | —              | —              | 83.790       |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés | —              | 268            | —              | 268          |
| <b>Activos totales</b>                                               | 83.790         | 56.278.439     | —              | 56.362.229   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>               |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                | —              | (40.209)       | —              | (40.209)     |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                        | (18.509)       | —              | —              | (18.509)     |
| <b>Total pasivo</b>                                                  | (18.509)       | (40.209)       | —              | (58.718)     |

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Bonos de empresa                                       | —              | 18.090.069     | —              | 18.090.069   |
| Bonos del Estado                                       | —              | 2.090.986      | —              | 2.090.986    |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —              | 34.382         | —              | 34.382       |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros           | 47.079         | —              | —              | 47.079       |
| <b>Activos totales</b>                                 | 47.079         | 20.215.437     | —              | 20.262.516   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —              | (84.733)       | —              | (84.733)     |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros          | (3.440)        | —              | —              | (3.440)      |
| <b>Total pasivo</b>                                    | (3.440)        | (84.733)       | —              | (88.173)     |

## China A-Share Equity

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>CNY | Nivel 2<br>CNY | Nivel 3<br>CNY | Total<br>CNY |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 14.850.230     | —              | —              | 14.850.230   |
| <b>Activos totales</b>                                 | 14.850.230     | —              | —              | 14.850.230   |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## China A-Share Equity (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>CNY | Nivel 2<br>CNY | Nivel 3<br>CNY | Total<br>CNY |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 15.264.413     | 53.280         | –              | 15.317.693   |
| <b>Activos totales</b>                                 | 15.264.413     | 53.280         | –              | 15.317.693   |

## China Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>CNY | Nivel 2<br>CNY | Nivel 3<br>CNY | Total<br>CNY |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Certificados de depósito                               | –              | 63.788.535     | –              | 63.788.535   |
| Bonos de empresa                                       | –              | 334.570.186    | –              | 334.570.186  |
| Bonos del Estado                                       | –              | 50.350.005     | –              | 50.350.005   |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 8.564.889      | –              | 8.564.889    |
| <b>Activos totales</b>                                 | –              | 457.273.615    | –              | 457.273.615  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros          | (1.452.118)    | –              | –              | (1.452.118)  |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (9.682.245)    | –              | (9.682.245)  |
| <b>Total pasivo</b>                                    | (1.452.118)    | (9.682.245)    | –              | (11.134.363) |

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>CNY | Nivel 2<br>CNY | Nivel 3<br>CNY | Total<br>CNY |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Bonos de empresa                                       | –              | 272.165.839    | –              | 272.165.839  |
| Certificados de depósito                               | –              | 92.924.345     | –              | 92.924.345   |
| Bonos del Estado                                       | –              | 60.073.670     | –              | 60.073.670   |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 3.921.557      | –              | 3.921.557    |
| <b>Activos totales</b>                                 | –              | 429.085.411    | –              | 429.085.411  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (2.701.843)    | –              | (2.701.843)  |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros          | (37.837)       | –              | –              | (37.837)     |
| <b>Total pasivo</b>                                    | (37.837)       | (2.701.843)    | –              | (2.739.680)  |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## China Equity

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 12.353.752     | 253.433.372    | –              | 265.787.124  |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 161.282        | –              | 161.282      |
| <b>Activos totales</b>                                 | 12.353.752     | 253.594.654    | –              | 265.948.406  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (209.102)      | –              | (209.102)    |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (209.102)      | –              | (209.102)    |

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 306.849.688    | –              | –              | 306.849.688  |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 1.099.861      | –              | 1.099.861    |
| <b>Activos totales</b>                                 | 306.849.688    | 1.099.861      | –              | 307.949.549  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (817.712)      | –              | (817.712)    |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (817.712)      | –              | (817.712)    |

## CLO Income

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                                 | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>          |                |                |                |              |
| Bonos del Tesoro                                                | –              | 5.493.929      | –              | 5.493.929    |
| Valores respaldados por activos                                 | –              | 118.774.919    | –              | 118.774.919  |
| Fondos de inversión                                             | 11.657.356     | –              | –              | 11.657.356   |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo            | –              | 622.095        | –              | 622.095      |
| Plusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total | –              | 12.305         | –              | 12.305       |
| <b>Activos totales</b>                                          | 11.657.356     | 124.903.248    | –              | 136.560.604  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>          |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo           | –              | (404.630)      | –              | (404.630)    |
| <b>Total pasivo</b>                                             | –              | (404.630)      | –              | (404.630)    |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

**10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)****Valor razonable de las inversiones (cont.)****CLO Income (cont.)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                                         | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                  |                |                |                |              |
| Valores respaldados por activos                                         | –              | 112.870.953    | –              | 112.870.953  |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                    | –              | 3.267.421      | –              | 3.267.421    |
| <b>Activos totales</b>                                                  | –              | 116.138.374    | –              | 116.138.374  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                  |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                   | –              | (989.846)      | –              | (989.846)    |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total | –              | (334.323)      | –              | (334.323)    |
| <b>Total pasivo</b>                                                     | –              | (1.324.169)    | –              | (1.324.169)  |

**Commodities<sup>1</sup>**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                                         | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                  |                |                |                |              |
| Bonos del Tesoro                                                        | –              | 28.923.051     | –              | 28.923.051   |
| Bonos de agencias                                                       | –              | 12.050.260     | –              | 12.050.260   |
| Bonos de empresa                                                        | –              | 42.979.774     | –              | 42.979.774   |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                    | –              | 709.086        | –              | 709.086      |
| <b>Activos totales</b>                                                  | –              | 84.662.171     | –              | 84.662.171   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                  |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                   | –              | (111.800)      | –              | (111.800)    |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total | –              | 0              | –              | 0            |
| <b>Total pasivo</b>                                                     | –              | (111.800)      | –              | (111.800)    |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

Commodities<sup>1</sup> (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                 |                |                |                |              |
| Bonos de agencias                                                      | –              | 10.530.836     | –              | 10.530.836   |
| Bonos de empresa                                                       | –              | 26.223.262     | –              | 26.223.262   |
| Bonos del Tesoro                                                       | –              | 39.453.874     | –              | 39.453.874   |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                   | –              | 1.519.496      | –              | 1.519.496    |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total | –              | 0              | –              | 0            |
| <b>Activos totales</b>                                                 | –              | 77.727.468     | –              | 77.727.468   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                 |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                  | –              | (333.046)      | –              | (333.046)    |
| <b>Total pasivo</b>                                                    | –              | (333.046)      | –              | (333.046)    |

## Corporate Hybrid Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>EUR | Nivel 2<br>EUR | Nivel 3<br>EUR | Total<br>EUR  |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |               |
| Bonos de empresa                                       | –              | 1.588.389.053  | –              | 1.588.389.053 |
| Fondos de inversión                                    | –              | 10.426.215     | –              | 10.426.215    |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 3.227.790      | –              | 3.227.790     |
| <b>Activos totales</b>                                 | –              | 1.602.043.058  | –              | 1.602.043.058 |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |               |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (14.688.097)   | –              | (14.688.097)  |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (14.688.097)   | –              | (14.688.097)  |

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>EUR | Nivel 2<br>EUR | Nivel 3<br>EUR | Total<br>EUR  |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |               |
| Bonos de empresa                                       | –              | 1.638.001.345  | –              | 1.638.001.345 |
| Fondos de inversión                                    | –              | 10.317.170     | –              | 10.317.170    |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 36.511.573     | –              | 36.511.573    |
| <b>Activos totales</b>                                 | –              | 1.684.830.088  | –              | 1.684.830.088 |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |               |
| Acuerdos de recompra inversa                           | –              | (37.445.575)   | –              | (37.445.575)  |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (20.223.334)   | –              | (20.223.334)  |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (57.668.909)   | –              | (57.668.909)  |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Emerging Market Debt - Hard Currency

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD     | Nivel 2<br>USD       | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD         |
|--------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------|----------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                    |                      |                |                      |
| Bonos de empresa                                       | —                  | 736.230.920          | —              | 736.230.920          |
| Bonos del Estado                                       | —                  | 1.633.773.145        | —              | 1.633.773.145        |
| Fondos de inversión                                    | —                  | 16.618.500           | —              | 16.618.500           |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —                  | 11.183.221           | —              | 11.183.221           |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros           | 4.194.591          | —                    | —              | 4.194.591            |
| Valor razonable en contratos de credit default swap    | —                  | 1.247.088            | —              | 1.247.088            |
| <b>Activos totales</b>                                 | <b>4.194.591</b>   | <b>2.399.052.874</b> | <b>—</b>       | <b>2.403.247.465</b> |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                    |                      |                |                      |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —                  | (11.465.388)         | —              | (11.465.388)         |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros          | (8.287.454)        | —                    | —              | (8.287.454)          |
| <b>Total pasivo</b>                                    | <b>(8.287.454)</b> | <b>(11.465.388)</b>  | <b>—</b>       | <b>(19.752.842)</b>  |

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD     | Nivel 2<br>USD       | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD         |
|--------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------|----------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                    |                      |                |                      |
| Bonos de empresa                                       | —                  | 784.977.470          | —              | 784.977.470          |
| Bonos del Estado                                       | —                  | 1.508.020.941        | —              | 1.508.020.941        |
| Fondos de inversión                                    | —                  | 16.110.000           | —              | 16.110.000           |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —                  | 12.379.899           | —              | 12.379.899           |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros           | 23.148.647         | —                    | —              | 23.148.647           |
| Valor razonable en contratos de credit default swap    | —                  | 1.909.636            | —              | 1.909.636            |
| <b>Activos totales</b>                                 | <b>23.148.647</b>  | <b>2.323.397.946</b> | <b>—</b>       | <b>2.346.546.593</b> |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                    |                      |                |                      |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —                  | (10.560.096)         | —              | (10.560.096)         |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros          | (1.308.787)        | —                    | —              | (1.308.787)          |
| <b>Total pasivo</b>                                    | <b>(1.308.787)</b> | <b>(10.560.096)</b>  | <b>—</b>       | <b>(11.868.883)</b>  |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Emerging Market Debt - Local Currency

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                                       | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD  |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                |                |                |                |               |
| Bonos del Tesoro                                                      | —              | 13.105.824     | —              | 13.105.824    |
| Bonos de empresa                                                      | —              | 32.124.973     | —              | 32.124.973    |
| Bonos del Estado                                                      | —              | 1.140.233.323  | —              | 1.140.233.323 |
| Fondos de inversión                                                   | —              | 15.886.200     | —              | 15.886.200    |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                  | —              | 15.082.218     | —              | 15.082.218    |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés  | —              | 10.141.528     | —              | 10.141.528    |
| <b>Activos totales</b>                                                | —              | 1.226.574.066  | —              | 1.226.574.066 |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                |                |                |                |               |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                 | —              | (9.570.816)    | —              | (9.570.816)   |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                         | (354.346)      | —              | —              | (354.346)     |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés | —              | (18.306.180)   | —              | (18.306.180)  |
| <b>Total pasivo</b>                                                   | (354.346)      | (27.876.996)   | —              | (28.231.342)  |

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                                       | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD  |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                |                |                |                |               |
| Certificado de depósito                                               | —              | 18.492.177     | —              | 18.492.177    |
| Bonos de empresa                                                      | —              | 22.468.723     | —              | 22.468.723    |
| Bonos del Estado                                                      | —              | 1.280.353.016  | —              | 1.280.353.016 |
| Fondos de inversión                                                   | —              | 15.136.550     | —              | 15.136.550    |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                  | —              | 14.987.459     | —              | 14.987.459    |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés  | —              | 8.845.584      | —              | 8.845.584     |
| <b>Activos totales</b>                                                | —              | 1.360.283.509  | —              | 1.360.283.509 |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                |                |                |                |               |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                 | —              | (9.665.447)    | —              | (9.665.447)   |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                         | (676.393)      | —              | —              | (676.393)     |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés | —              | (47.106.454)   | —              | (47.106.454)  |
| <b>Total pasivo</b>                                                   | (676.393)      | (56.771.901)   | —              | (57.448.294)  |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Emerging Market Debt Blend

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                                       | Nivel 1<br>USD   | Nivel 2<br>USD     | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD       |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                |                  |                    |                |                    |
| Bonos del Tesoro                                                      | –                | 2.057.221          | –              | 2.057.221          |
| Bonos de empresa                                                      | –                | 141.038.882        | –              | 141.038.882        |
| Bonos del Estado                                                      | –                | 302.822.935        | –              | 302.822.935        |
| Fondos de inversión                                                   | –                | 14.043.241         | –              | 14.043.241         |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                  | –                | 4.486.762          | –              | 4.486.762          |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                          | 267.698          | –                  | –              | 267.698            |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés  | –                | 2.668.378          | –              | 2.668.378          |
| Valor razonable en contratos de credit default <i>swap</i>            | –                | 1.130.242          | –              | 1.130.242          |
| <b>Activos totales</b>                                                | <b>267.698</b>   | <b>468.247.661</b> | <b>–</b>       | <b>468.515.359</b> |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                |                  |                    |                |                    |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                 | –                | (1.608.336)        | –              | (1.608.336)        |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                         | (804.269)        | –                  | –              | (804.269)          |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés | –                | (6.058.801)        | –              | (6.058.801)        |
| <b>Total pasivo</b>                                                   | <b>(804.269)</b> | <b>(7.667.137)</b> | <b>–</b>       | <b>(8.471.406)</b> |

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                                       | Nivel 1<br>USD   | Nivel 2<br>USD      | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD        |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|----------------|---------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                |                  |                     |                |                     |
| Bonos de empresa                                                      | –                | 149.902.253         | –              | 149.902.253         |
| Bonos del Estado                                                      | –                | 288.112.593         | –              | 288.112.593         |
| Fondos de inversión                                                   | –                | 13.380.558          | –              | 13.380.558          |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                  | –                | 4.031.358           | –              | 4.031.358           |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                          | 1.175.800        | –                   | –              | 1.175.800           |
| Valor razonable en contratos de credit default <i>swap</i>            | –                | 1.658.685           | –              | 1.658.685           |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés  | –                | 4.841.085           | –              | 4.841.085           |
| <b>Activos totales</b>                                                | <b>1.175.800</b> | <b>461.926.532</b>  | <b>–</b>       | <b>463.102.332</b>  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                |                  |                     |                |                     |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                 | –                | (2.058.976)         | –              | (2.058.976)         |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                         | (159.705)        | –                   | –              | (159.705)           |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés | –                | (11.561.405)        | –              | (11.561.405)        |
| <b>Total pasivo</b>                                                   | <b>(159.705)</b> | <b>(13.620.381)</b> | <b>–</b>       | <b>(13.780.086)</b> |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                                      | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>               |                |                |                |              |
| Bonos del Tesoro                                                     | –              | 134.530        | –              | 134.530      |
| Bonos de empresa                                                     | –              | 8.112.874      | –              | 8.112.874    |
| Bonos del Estado                                                     | –              | 49.700.225     | –              | 49.700.225   |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                 | –              | 278.530        | –              | 278.530      |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                         | 190.200        | –              | –              | 190.200      |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés | –              | 24.567         | –              | 24.567       |
| <b>Activos totales</b>                                               | 190.200        | 58.250.726     | –              | 58.440.926   |

**Pasivos financieros mantenidos para negociación**

|                                                                       |           |           |   |           |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|---|-----------|
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                 | –         | (485.938) | – | (485.938) |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                         | (191.437) | –         | – | (191.437) |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés | –         | (52.717)  | – | (52.717)  |
| <b>Total pasivo</b>                                                   | (191.437) | (538.655) | – | (730.092) |

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                                      | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>               |                |                |                |              |
| Bonos de empresa                                                     | –              | 7.512.041      | –              | 7.512.041    |
| Bonos del Estado                                                     | –              | 42.285.874     | –              | 42.285.874   |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                 | –              | 446.879        | –              | 446.879      |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                         | 610.127        | –              | –              | 610.127      |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés | –              | 43.385         | –              | 43.385       |
| <b>Activos totales</b>                                               | 610.127        | 50.288.179     | –              | 50.898.306   |

**Pasivos financieros mantenidos para negociación**

|                                                                       |          |           |   |           |
|-----------------------------------------------------------------------|----------|-----------|---|-----------|
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                 | –        | (340.697) | – | (340.697) |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                         | (65.989) | –         | – | (65.989)  |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés | –        | (135.722) | – | (135.722) |
| <b>Total pasivo</b>                                                   | (65.989) | (476.419) | – | (542.408) |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Emerging Markets Equity

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 34.971.609     | 79.087.526     | —              | 114.059.135  |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —              | 328.720        | —              | 328.720      |
| <b>Activos totales</b>                                 | 34.971.609     | 79.416.246     | —              | 114.387.855  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —              | (291.952)      | —              | (291.952)    |
| <b>Total pasivo</b>                                    | —              | (291.952)      | —              | (291.952)    |

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 139.636.822    | 49.097.184     | —              | 188.734.006  |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —              | 1.053.813      | —              | 1.053.813    |
| <b>Activos totales</b>                                 | 139.636.822    | 50.150.997     | —              | 189.787.819  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —              | (666.859)      | —              | (666.859)    |
| <b>Total pasivo</b>                                    | —              | (666.859)      | —              | (666.859)    |

## Emerging Markets Select Equity

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 22.424.530     | 70.673.300     | —              | 93.097.830   |
| Fondos de inversión inmobiliaria                       | 52.882         | —              | —              | 52.882       |
| <b>Activos totales</b>                                 | 22.477.412     | 70.673.300     | —              | 93.150.712   |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Emerging Markets Select Equity (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 67.247.423     | 23.179.556     | –              | 90.426.979   |
| <b>Activos totales</b>                                 | 67.247.423     | 23.179.556     | –              | 90.426.979   |

## Euro Bond Absolute Return

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                                       | Nivel 1<br>EUR | Nivel 2<br>EUR | Nivel 3<br>EUR | Total<br>EUR |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                |                |                |                |              |
| Valores respaldados por activos                                       | –              | 467.091        | –              | 467.091      |
| Bonos de empresa                                                      | –              | 24.403.993     | –              | 24.403.993   |
| Bonos del Estado                                                      | –              | 21.742.817     | –              | 21.742.817   |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                  | –              | 183.318        | –              | 183.318      |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                          | 20.730         | –              | –              | 20.730       |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> sobre inflación      | –              | 17.672         | –              | 17.672       |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés  | –              | 6.380          | –              | 6.380        |
| <b>Activos totales</b>                                                | 20.730         | 46.821.271     | –              | 46.842.001   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                 | –              | (49.016)       | –              | (49.016)     |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                         | (96.603)       | –              | –              | (96.603)     |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> sobre inflación     | –              | (18.503)       | –              | (18.503)     |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés | –              | (89.456)       | –              | (89.456)     |
| Valor razonable en contratos de credit default <i>swap</i>            | –              | (99.353)       | –              | (99.353)     |
| <b>Total pasivo</b>                                                   | (96.603)       | (256.328)      | –              | (352.931)    |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Euro Bond Absolute Return (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                                       | Nivel 1<br>EUR   | Nivel 2<br>EUR     | Nivel 3<br>EUR | Total<br>EUR       |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                |                  |                    |                |                    |
| Valores respaldados por activos                                       | –                | 2.319.216          | –              | 2.319.216          |
| Bonos de empresa                                                      | –                | 23.938.251         | –              | 23.938.251         |
| Bonos del Estado                                                      | –                | 19.650.553         | –              | 19.650.553         |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> sobre inflación      | –                | 61.989             | –              | 61.989             |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                  | –                | 39.745             | –              | 39.745             |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                          | 1.497.736        | –                  | –              | 1.497.736          |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés  | –                | 12.884             | –              | 12.884             |
| <b>Activos totales</b>                                                | <b>1.497.736</b> | <b>46.022.638</b>  | <b>–</b>       | <b>47.520.374</b>  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                |                  |                    |                |                    |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> sobre inflación     | –                | (67.569)           | –              | (67.569)           |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                 | –                | (1.032.074)        | –              | (1.032.074)        |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                         | (103.516)        | –                  | –              | (103.516)          |
| Valor razonable en contratos de credit default <i>swap</i>            | –                | (32.637)           | –              | (32.637)           |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés | –                | (43.820)           | –              | (43.820)           |
| <b>Total pasivo</b>                                                   | <b>(103.516)</b> | <b>(1.176.100)</b> | <b>–</b>       | <b>(1.279.616)</b> |

## Euro Opportunistic Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                                       | Nivel 1<br>EUR  | Nivel 2<br>EUR   | Nivel 3<br>EUR | Total<br>EUR     |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                |                 |                  |                |                  |
| Valores respaldados por activos                                       | –               | 50.110           | –              | 50.110           |
| Bonos de empresa                                                      | –               | 4.361.061        | –              | 4.361.061        |
| Bonos del Estado                                                      | –               | 4.694.045        | –              | 4.694.045        |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                          | 5.768           | –                | –              | 5.768            |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés  | –               | 1.308            | –              | 1.308            |
| <b>Activos totales</b>                                                | <b>5.768</b>    | <b>9.106.524</b> | <b>–</b>       | <b>9.112.292</b> |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                |                 |                  |                |                  |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                         | (17.677)        | –                | –              | (17.677)         |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés | –               | (23.616)         | –              | (23.616)         |
| Valor razonable en contratos de credit default <i>swap</i>            | –               | (19.870)         | –              | (19.870)         |
| <b>Total pasivo</b>                                                   | <b>(17.677)</b> | <b>(43.486)</b>  | <b>–</b>       | <b>(61.163)</b>  |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Euro Opportunistic Bond (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                                       | Nivel 1<br>EUR | Nivel 2<br>EUR | Nivel 3<br>EUR | Total<br>EUR |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                |                |                |                |              |
| Valores respaldados por activos                                       | –              | 462.816        | –              | 462.816      |
| Bonos de empresa                                                      | –              | 4.079.176      | –              | 4.079.176    |
| Bonos del Estado                                                      | –              | 4.005.023      | –              | 4.005.023    |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> sobre inflación      | –              | 93             | –              | 93           |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                          | 41.432         | –              | –              | 41.432       |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés  | –              | 1.858          | –              | 1.858        |
| <b>Activos totales</b>                                                | 41.432         | 8.548.966      | –              | 8.590.398    |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                         | (82.010)       | –              | –              | (82.010)     |
| Valor razonable en contratos de credit default <i>swap</i>            | –              | (6.528)        | –              | (6.528)      |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés | –              | (23.909)       | –              | (23.909)     |
| <b>Total pasivo</b>                                                   | (82.010)       | (30.437)       | –              | (112.447)    |

## European High Yield Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>EUR | Nivel 2<br>EUR | Nivel 3<br>EUR | Total<br>EUR |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores respaldados por activos                        | –              | 1.102.256      | –              | 1.102.256    |
| Bonos de empresa                                       | –              | 75.446.879     | –              | 75.446.879   |
| Préstamos a plazo                                      | –              | 211.293        | –              | 211.293      |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 246.403        | –              | 246.403      |
| <b>Activos totales</b>                                 | –              | 77.006.831     | –              | 77.006.831   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (276.536)      | –              | (276.536)    |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (276.536)      | –              | (276.536)    |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

**10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)****Valor razonable de las inversiones (cont.)****European High Yield Bond (cont.)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>EUR | Nivel 2<br>EUR | Nivel 3<br>EUR | Total<br>EUR |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores respaldados por activos                        | –              | 215.121        | –              | 215.121      |
| Bonos de empresa                                       | –              | 32.065.000     | –              | 32.065.000   |
| Préstamos a plazo                                      | –              | 202.519        | –              | 202.519      |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 1.258.544      | –              | 1.258.544    |
| <b>Activos totales</b>                                 | –              | 33.741.184     | –              | 33.741.184   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (3.113.019)    | –              | (3.113.019)  |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (3.113.019)    | –              | (3.113.019)  |

**European Sustainable Equity**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>EUR | Nivel 2<br>EUR | Nivel 3<br>EUR | Total<br>EUR |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 169.803.221    | –              | –              | 169.803.221  |
| <b>Activos totales</b>                                 | 169.803.221    | –              | –              | 169.803.221  |

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>EUR | Nivel 2<br>EUR | Nivel 3<br>EUR | Total<br>EUR |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 40.367.498     | 134.021.329    | –              | 174.388.827  |
| <b>Activos totales</b>                                 | 40.367.498     | 134.021.329    | –              | 174.388.827  |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

Event Driven<sup>1</sup>

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                 |                |                |                |              |
| Bonos del Tesoro                                                       | —              | 74.931.702     | —              | 74.931.702   |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                   | —              | 1.413.895      | —              | 1.413.895    |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total | —              | 428.434        | —              | 428.434      |
| <b>Activos totales</b>                                                 | —              | 76.774.031     | —              | 76.774.031   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                 |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                  | —              | (61.574)       | —              | (61.574)     |
| <b>Total pasivo</b>                                                    | —              | (61.574)       | —              | (61.574)     |

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                 |                |                |                |              |
| Bonos del Tesoro                                                       | —              | 33.823.354     | —              | 33.823.354   |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                   | —              | 918.069        | —              | 918.069      |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total | —              | 18.364         | —              | 18.364       |
| <b>Activos totales</b>                                                 | —              | 34.759.787     | —              | 34.759.787   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                 |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                  | —              | (18.616)       | —              | (18.616)     |
| <b>Total pasivo</b>                                                    | —              | (18.616)       | —              | (18.616)     |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Global Bond

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                                      | Nivel 1<br>USD   | Nivel 2<br>USD     | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD       |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>               |                  |                    |                |                    |
| Bonos de agencias                                                    | —                | 2.217.915          | —              | 2.217.915          |
| Valores respaldados por activos                                      | —                | 9.534.175          | —              | 9.534.175          |
| Bonos de empresa                                                     | —                | 37.840.750         | —              | 37.840.750         |
| Bonos del Estado                                                     | —                | 55.109.127         | —              | 55.109.127         |
| Valores con respaldo hipotecario                                     | —                | 25.715.608         | —              | 25.715.608         |
| Bonos emitidos por organismos municipales                            | —                | 1.641.442          | —              | 1.641.442          |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                 | —                | 1.095.225          | —              | 1.095.225          |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                         | 133.687          | —                  | —              | 133.687            |
| Contratos de opciones adquiridas                                     | 4.000            | —                  | —              | 4.000              |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés | —                | 148.915            | —              | 148.915            |
| <b>Activos totales</b>                                               | <b>137.687</b>   | <b>133.303.157</b> | <b>—</b>       | <b>133.440.844</b> |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>               |                  |                    |                |                    |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                | —                | (3.093.454)        | —              | (3.093.454)        |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                        | (214.659)        | —                  | —              | (214.659)          |
| <b>Total pasivo</b>                                                  | <b>(214.659)</b> | <b>(3.093.454)</b> | <b>—</b>       | <b>(3.308.113)</b> |

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                                      | Nivel 1<br>USD   | Nivel 2<br>USD     | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD       |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>               |                  |                    |                |                    |
| Bonos de agencias                                                    | —                | 2.423.190          | —              | 2.423.190          |
| Valores respaldados por activos                                      | —                | 8.861.707          | —              | 8.861.707          |
| Bonos de empresa                                                     | —                | 44.359.194         | —              | 44.359.194         |
| Bonos del Estado                                                     | —                | 53.670.009         | —              | 53.670.009         |
| Valores con respaldo hipotecario                                     | —                | 19.062.981         | —              | 19.062.981         |
| Bonos emitidos por organismos municipales                            | —                | 1.706.806          | —              | 1.706.806          |
| Bonos del Tesoro                                                     | —                | 791.814            | —              | 791.814            |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                 | —                | 2.638.428          | —              | 2.638.428          |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                         | 270.257          | —                  | —              | 270.257            |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés | —                | 1.233              | —              | 1.233              |
| <b>Activos totales</b>                                               | <b>270.257</b>   | <b>133.515.362</b> | <b>—</b>       | <b>133.785.619</b> |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>               |                  |                    |                |                    |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                | —                | (1.908.377)        | —              | (1.908.377)        |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                        | (191.230)        | —                  | —              | (191.230)          |
| Valor razonable en contratos de credit default <i>swap</i>           | —                | (13.185)           | —              | (13.185)           |
| <b>Total pasivo</b>                                                  | <b>(191.230)</b> | <b>(1.921.562)</b> | <b>—</b>       | <b>(2.112.792)</b> |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Global Diversified Income FMP – 2024

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Bonos de empresa                                       | –              | 148.892.129    | –              | 148.892.129  |
| Bonos del Estado                                       | –              | 1.664.293      | –              | 1.664.293    |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 48.375         | –              | 48.375       |
| <b>Activos totales</b>                                 | –              | 150.604.797    | –              | 150.604.797  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (108.675)      | –              | (108.675)    |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (108.675)      | –              | (108.675)    |

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Bonos de empresa                                       | –              | 150.336.737    | –              | 150.336.737  |
| Bonos del Estado                                       | –              | 3.931.136      | –              | 3.931.136    |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 523.987        | –              | 523.987      |
| <b>Activos totales</b>                                 | –              | 154.791.860    | –              | 154.791.860  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (417)          | –              | (417)        |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (417)          | –              | (417)        |

## Global Equity Megatrends

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 99.819.818     | –              | –              | 99.819.818   |
| <b>Activos totales</b>                                 | 99.819.818     | –              | –              | 99.819.818   |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Global Equity Megatrends (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 75.013.478     | 4.451.857      | –              | 79.465.335   |
| <b>Activos totales</b>                                 | 75.013.478     | 4.451.857      | –              | 79.465.335   |

## Global Flexible Credit Income

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                 |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                                              | –              | –              | 5.744.028      | 5.744.028    |
| Valores respaldados por activos                                        | –              | 14.907.673     | –              | 14.907.673   |
| Bonos de empresa                                                       | –              | 279.028.236    | –              | 279.028.236  |
| Bonos del Estado                                                       | –              | 22.388.147     | –              | 22.388.147   |
| Préstamos a plazo                                                      | –              | 13.544.713     | –              | 13.544.713   |
| Fondos de inversión                                                    | 163.907        | –              | –              | 163.907      |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                   | –              | 4.407.908      | –              | 4.407.908    |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                           | 1.706.318      | –              | –              | 1.706.318    |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total | –              | 27.731         | –              | 27.731       |
| <b>Activos totales</b>                                                 | 1.870.225      | 334.304.408    | 5.744.028      | 341.918.661  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                 |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                  | –              | (821.687)      | –              | (821.687)    |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                          | (3.030.181)    | –              | –              | (3.030.181)  |
| <b>Total pasivo</b>                                                    | (3.030.181)    | (821.687)      | –              | (3.851.868)  |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Global Flexible Credit Income (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                                         | Nivel 1<br>USD   | Nivel 2<br>USD      | Nivel 3<br>USD   | Total<br>USD        |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                  |                  |                     |                  |                     |
| Valores respaldados por activos                                         | –                | 24.079.041          | –                | 24.079.041          |
| Bonos de empresa                                                        | –                | 316.164.124         | –                | 316.164.124         |
| Valores de renta variable                                               | –                | –                   | 5.247.334        | 5.247.334           |
| Bonos del Estado                                                        | –                | 9.817.787           | –                | 9.817.787           |
| Fondos de inversión                                                     | 338.564          | –                   | –                | 338.564             |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                    | –                | 29.033.515          | –                | 29.033.515          |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                            | 468.202          | –                   | –                | 468.202             |
| <b>Activos totales</b>                                                  | <b>806.766</b>   | <b>379.094.467</b>  | <b>5.247.334</b> | <b>385.148.567</b>  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                  |                  |                     |                  |                     |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                   | –                | (10.857.921)        | –                | (10.857.921)        |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                           | (515.955)        | –                   | –                | (515.955)           |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total | –                | (632.100)           | –                | (632.100)           |
| <b>Total pasivo</b>                                                     | <b>(515.955)</b> | <b>(11.490.021)</b> | <b>–</b>         | <b>(12.005.976)</b> |

## Global High Yield SDG Engagement

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD     | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD       |
|--------------------------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                    |                |                    |
| Bonos de empresa                                       | –              | 531.160.752        | –              | 531.160.752        |
| Préstamos a plazo                                      | –              | 1.179.329          | –              | 1.179.329          |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 1.917.361          | –              | 1.917.361          |
| <b>Activos totales</b>                                 | <b>–</b>       | <b>534.257.442</b> | <b>–</b>       | <b>534.257.442</b> |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                    |                |                    |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (1.546.329)        | –              | (1.546.329)        |
| <b>Total pasivo</b>                                    | <b>–</b>       | <b>(1.546.329)</b> | <b>–</b>       | <b>(1.546.329)</b> |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

**10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)****Valor razonable de las inversiones (cont.)****Global High Yield SDG Engagement (cont.)**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                 |                |                |                |              |
| Bonos de empresa                                                       | –              | 273.005.334    | –              | 273.005.334  |
| Préstamos a plazo                                                      | –              | 687.601        | 325.875        | 1.013.476    |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                   | –              | 12.873.530     | –              | 12.873.530   |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total | –              | 13.411         | –              | 13.411       |
| <b>Activos totales</b>                                                 | –              | 286.579.876    | 325.875        | 286.905.751  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                 |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                  | –              | (9.426.254)    | –              | (9.426.254)  |
| <b>Total pasivo</b>                                                    | –              | (9.426.254)    | –              | (9.426.254)  |

**Global High Yield Sustainable Action\***

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 43.352         | –              | 43.352       |
| <b>Activos totales</b>                                 | –              | 43.352         | –              | 43.352       |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (27.682)       | –              | (27.682)     |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (27.682)       | –              | (27.682)     |

\* La Cartera se liquidó el 16 de junio de 2023.

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Bonos de empresa                                       | –              | 14.443.671     | –              | 14.443.671   |
| Préstamos a plazo                                      | –              | 95.881         | –              | 95.881       |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 7.620          | –              | 7.620        |
| <b>Activos totales</b>                                 | –              | 14.547.172     | –              | 14.547.172   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (358.029)      | –              | (358.029)    |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (358.029)      | –              | (358.029)    |

\* La Cartera se liquidó el 16 de junio de 2023.

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Global Investment Grade Credit

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Bonos de empresa                                       | —              | 77.831.690     | —              | 77.831.690   |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —              | 162.295        | —              | 162.295      |
| <b>Activos totales</b>                                 | —              | 77.993.985     | —              | 77.993.985   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —              | (120.622)      | —              | (120.622)    |
| <b>Total pasivo</b>                                    | —              | (120.622)      | —              | (120.622)    |

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Bonos de empresa                                       | —              | 80.767.363     | —              | 80.767.363   |
| Bonos del Estado                                       | —              | 2.758.010      | —              | 2.758.010    |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —              | 16.124         | —              | 16.124       |
| <b>Activos totales</b>                                 | —              | 83.541.497     | —              | 83.541.497   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —              | (1.642.819)    | —              | (1.642.819)  |
| <b>Total pasivo</b>                                    | —              | (1.642.819)    | —              | (1.642.819)  |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Global Opportunistic Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                                       | Nivel 1<br>USD   | Nivel 2<br>USD     | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD       |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                |                  |                    |                |                    |
| Bonos de agencias                                                     | —                | 316.208            | —              | 316.208            |
| Valores respaldados por activos                                       | —                | 2.087.988          | —              | 2.087.988          |
| Bonos de empresa                                                      | —                | 26.826.482         | —              | 26.826.482         |
| Bonos del Estado                                                      | —                | 21.824.491         | —              | 21.824.491         |
| Valores con respaldo hipotecario                                      | —                | 14.954.772         | —              | 14.954.772         |
| Fondos de inversión                                                   | 51.906           | —                  | —              | 51.906             |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                  | —                | 1.648.082          | —              | 1.648.082          |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                          | 147.322          | —                  | —              | 147.322            |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés  | —                | 26.113             | —              | 26.113             |
| Valor razonable en contratos de credit default <i>swap</i>            | —                | 283.005            | —              | 283.005            |
| <b>Activos totales</b>                                                | <b>199.228</b>   | <b>67.967.141</b>  | <b>—</b>       | <b>68.166.369</b>  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                |                  |                    |                |                    |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                 | —                | (1.560.899)        | —              | (1.560.899)        |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                         | (344.327)        | —                  | —              | (344.327)          |
| Valor razonable en contratos de credit default <i>swap</i>            | —                | (497.900)          | —              | (497.900)          |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés | —                | (4.693)            | —              | (4.693)            |
| <b>Total pasivo</b>                                                   | <b>(344.327)</b> | <b>(2.063.492)</b> | <b>—</b>       | <b>(2.407.819)</b> |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Global Opportunistic Bond (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                                | Nivel 1<br>USD   | Nivel 2<br>USD     | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD       |
|----------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>         |                  |                    |                |                    |
| Bonos de agencias                                              | —                | 307.820            | —              | 307.820            |
| Valores respaldados por activos                                | —                | 4.290.102          | —              | 4.290.102          |
| Bonos de empresa                                               | —                | 35.431.699         | —              | 35.431.699         |
| Bonos del Estado                                               | —                | 24.711.043         | —              | 24.711.043         |
| Fondos de inversión                                            | 107.216          | 1.694.000          | —              | 1.801.216          |
| Valores con respaldo hipotecario                               | —                | 10.458.233         | —              | 10.458.233         |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo           | —                | 2.069.747          | —              | 2.069.747          |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                   | 568.616          | —                  | —              | 568.616            |
| Valor razonable en contratos de credit default swap            | —                | 455.060            | —              | 455.060            |
| Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés  | —                | 17.416             | —              | 17.416             |
| <b>Activos totales</b>                                         | <b>675.832</b>   | <b>79.435.120</b>  | <b>—</b>       | <b>80.110.952</b>  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>         |                  |                    |                |                    |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo          | —                | (4.857.533)        | —              | (4.857.533)        |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                  | (607.164)        | —                  | —              | (607.164)          |
| Valor razonable en contratos de credit default swap            | —                | (64.729)           | —              | (64.729)           |
| Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés | —                | (141)              | —              | (141)              |
| <b>Total pasivo</b>                                            | <b>(607.164)</b> | <b>(4.922.403)</b> | <b>—</b>       | <b>(5.529.567)</b> |

## Global Real Estate Securities

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD    | Nivel 2<br>USD   | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD      |
|--------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                   |                  |                |                   |
| Valores de renta variable                              | 1.482.965         | 3.965.162        | —              | 5.448.127         |
| Fondos de inversión inmobiliaria                       | 23.291.646        | 3.792.207        | —              | 27.083.853        |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —                 | 20.230           | —              | 20.230            |
| <b>Activos totales</b>                                 | <b>24.774.611</b> | <b>7.777.599</b> | <b>—</b>       | <b>32.552.210</b> |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                   |                  |                |                   |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —                 | (81.118)         | —              | (81.118)          |
| <b>Total pasivo</b>                                    | <b>—</b>          | <b>(81.118)</b>  | <b>—</b>       | <b>(81.118)</b>   |

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

**10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)****Valor razonable de las inversiones (cont.)****Global Real Estate Securities (cont.)****Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados****A 31 de diciembre de 2022**

|                                                        | Nivel 1<br>USD    | Nivel 2<br>USD   | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD      |
|--------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                   |                  |                |                   |
| Valores de renta variable                              | 5.878.530         | 967.525          | –              | 6.846.055         |
| Fondos de inversión inmobiliaria                       | 26.313.894        | 4.046.904        | –              | 30.360.798        |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –                 | 866.015          | –              | 866.015           |
| <b>Activos totales</b>                                 | <b>32.192.424</b> | <b>5.880.444</b> | <b>–</b>       | <b>38.072.868</b> |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                   |                  |                |                   |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –                 | (147.763)        | –              | (147.763)         |
| <b>Total pasivo</b>                                    | <b>–</b>          | <b>(147.763)</b> | <b>–</b>       | <b>(147.763)</b>  |

**Global Sustainable Equity****Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados****A 30 de junio de 2023**

|                                                        | Nivel 1<br>USD     | Nivel 2<br>USD   | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD       |
|--------------------------------------------------------|--------------------|------------------|----------------|--------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                    |                  |                |                    |
| Valores de renta variable                              | 147.170.318        | 1.761.988        | –              | 148.932.306        |
| <b>Activos totales</b>                                 | <b>147.170.318</b> | <b>1.761.988</b> | <b>–</b>       | <b>148.932.306</b> |

**Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados****A 31 de diciembre de 2022**

|                                                        | Nivel 1<br>USD    | Nivel 2<br>USD    | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD       |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                   |                   |                |                    |
| Valores de renta variable                              | 96.654.246        | 33.870.236        | –              | 130.524.482        |
| <b>Activos totales</b>                                 | <b>96.654.246</b> | <b>33.870.236</b> | <b>–</b>       | <b>130.524.482</b> |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## High Yield Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD  |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |               |
| Valores respaldados por activos                        | –              | 39.349.509     | –              | 39.349.509    |
| Bonos de empresa                                       | –              | 1.954.989.023  | –              | 1.954.989.023 |
| Préstamos a plazo                                      | –              | 110.068.113    | –              | 110.068.113   |
| Fondos de inversión                                    | 8.856.913      | –              | –              | 8.856.913     |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 9.305.841      | –              | 9.305.841     |
| <b>Activos totales</b>                                 | 8.856.913      | 2.113.712.486  | –              | 2.122.569.399 |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |               |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (13.405.321)   | –              | (13.405.321)  |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (13.405.321)   | –              | (13.405.321)  |

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                                         | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD  |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                  |                |                |                |               |
| Valores respaldados por activos                                         | –              | 21.830.306     | –              | 21.830.306    |
| Bonos de empresa                                                        | –              | 1.982.553.426  | –              | 1.982.553.426 |
| Fondos de inversión                                                     | 18.294.706     | –              | –              | 18.294.706    |
| Préstamos a plazo                                                       | –              | 85.843.814     | 5.791.687      | 91.635.501    |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                    | –              | 55.707.544     | –              | 55.707.544    |
| <b>Activos totales</b>                                                  | 18.294.706     | 2.145.935.090  | 5.791.687      | 2.170.021.483 |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                  |                |                |                |               |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                   | –              | (25.192.706)   | –              | (25.192.706)  |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total | –              | (404.963)      | –              | (404.963)     |
| <b>Total pasivo</b>                                                     | –              | (25.597.669)   | –              | (25.597.669)  |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## InnovAsia 5G

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 20.341.162     | –              | –              | 20.341.162   |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 19.032         | –              | 19.032       |
| <b>Activos totales</b>                                 | 20.341.162     | 19.032         | –              | 20.360.194   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (71.701)       | –              | (71.701)     |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (71.701)       | –              | (71.701)     |

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 13.493.208     | 379.300        | –              | 13.872.508   |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 453.339        | –              | 453.339      |
| <b>Activos totales</b>                                 | 13.493.208     | 832.639        | –              | 14.325.847   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (78.732)       | –              | (78.732)     |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (78.732)       | –              | (78.732)     |

## Japan Equity Engagement

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>JPY | Nivel 2<br>JPY | Nivel 3<br>JPY | Total<br>JPY   |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |                |
| Valores de renta variable                              | 22.277.775.500 | –              | –              | 22.277.775.500 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 1.125.039.603  | –              | 1.125.039.603  |
| <b>Activos totales</b>                                 | 22.277.775.500 | 1.125.039.603  | –              | 23.402.815.103 |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |                |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (87.510.379)   | –              | (87.510.379)   |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (87.510.379)   | –              | (87.510.379)   |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Japan Equity Engagement (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>JPY | Nivel 2<br>JPY | Nivel 3<br>JPY | Total<br>JPY   |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |                |
| Valores de renta variable                              | 20.207.455.300 | –              | –              | 20.207.455.300 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 44.531.344     | –              | 44.531.344     |
| <b>Activos totales</b>                                 | 20.207.455.300 | 44.531.344     | –              | 20.251.986.644 |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |                |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (141.215.249)  | –              | (141.215.249)  |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (141.215.249)  | –              | (141.215.249)  |

## Macro Opportunities FX

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>EUR | Nivel 2<br>EUR | Nivel 3<br>EUR | Total<br>EUR |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Bonos del Tesoro                                       | –              | 6.291.574      | –              | 6.291.574    |
| Bonos de empresa                                       | –              | 24.544.223     | –              | 24.544.223   |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 3.275.979      | –              | 3.275.979    |
| <b>Activos totales</b>                                 | –              | 34.111.776     | –              | 34.111.776   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (4.247.855)    | –              | (4.247.855)  |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (4.247.855)    | –              | (4.247.855)  |

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>EUR | Nivel 2<br>EUR | Nivel 3<br>EUR | Total<br>EUR |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Bonos de empresa                                       | –              | 24.967.521     | –              | 24.967.521   |
| Bonos del Estado                                       | –              | 2.778.639      | –              | 2.778.639    |
| Bonos del Tesoro                                       | –              | 4.389.983      | –              | 4.389.983    |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 3.617.207      | –              | 3.617.207    |
| <b>Activos totales</b>                                 | –              | 35.753.350     | –              | 35.753.350   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (4.428.576)    | –              | (4.428.576)  |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (4.428.576)    | –              | (4.428.576)  |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Multi-Asset Income

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 248.994        | –              | –              | 248.994      |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 116.411        | –              | 116.411      |
| <b>Activos totales</b>                                 | 248.994        | 116.411        | –              | 365.405      |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (110.257)      | –              | (110.257)    |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (110.257)      | –              | (110.257)    |

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Bonos de agencias                                      | –              | 7.644          | –              | 7.644        |
| Bonos de empresa                                       | –              | 4.880.908      | –              | 4.880.908    |
| Valores de renta variable                              | 2.520.628      | 327.820        | –              | 2.848.448    |
| Bonos del Estado                                       | –              | 311.601        | –              | 311.601      |
| Fondos de inversión                                    | 29.623         | 572.562        | –              | 602.185      |
| Contratos de opciones adquiridas                       | 4.207          | –              | –              | 4.207        |
| Fondos de inversión inmobiliaria                       | 364.808        | –              | –              | 364.808      |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 160.435        | –              | 160.435      |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros           | 51.032         | –              | –              | 51.032       |
| <b>Activos totales</b>                                 | 2.970.298      | 6.260.970      | –              | 9.231.268    |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Contratos de opciones suscritos                        | (59.717)       | –              | –              | (59.717)     |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (584.335)      | –              | (584.335)    |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros          | (2.994)        | –              | –              | (2.994)      |
| <b>Total pasivo</b>                                    | (62.711)       | (584.335)      | –              | (647.046)    |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Next Generation Mobility

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD     | Nivel 2<br>USD   | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD       |
|--------------------------------------------------------|--------------------|------------------|----------------|--------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                    |                  |                |                    |
| Valores de renta variable                              | 147.810.644        | 9.929.155        | —              | 157.739.799        |
| Fondos de inversión inmobiliaria                       | 1.656.241          | —                | —              | 1.656.241          |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —                  | 1.543            | —              | 1.543              |
| <b>Activos totales</b>                                 | <b>149.466.885</b> | <b>9.930.698</b> | <b>—</b>       | <b>159.397.583</b> |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                    |                  |                |                    |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —                  | (4.261)          | —              | (4.261)            |
| <b>Total pasivo</b>                                    | <b>—</b>           | <b>(4.261)</b>   | <b>—</b>       | <b>(4.261)</b>     |

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD     | Nivel 2<br>USD   | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD       |
|--------------------------------------------------------|--------------------|------------------|----------------|--------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                    |                  |                |                    |
| Valores de renta variable                              | 129.334.927        | 7.542.858        | —              | 136.877.785        |
| Fondos de inversión inmobiliaria                       | 1.522.531          | —                | —              | 1.522.531          |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —                  | 294.328          | —              | 294.328            |
| <b>Activos totales</b>                                 | <b>130.857.458</b> | <b>7.837.186</b> | <b>—</b>       | <b>138.694.644</b> |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                    |                  |                |                    |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —                  | (213.661)        | —              | (213.661)          |
| <b>Total pasivo</b>                                    | <b>—</b>           | <b>(213.661)</b> | <b>—</b>       | <b>(213.661)</b>   |

Next Generation Space Economy<sup>1</sup>

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD    | Nivel 2<br>USD   | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD      |
|--------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                   |                  |                |                   |
| Valores de renta variable                              | 11.288.920        | 1.996.146        | 13.488         | 13.298.554        |
| <b>Activos totales</b>                                 | <b>11.288.920</b> | <b>1.996.146</b> | <b>13.488</b>  | <b>13.298.554</b> |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

Next Generation Space Economy<sup>1</sup> (cont.)

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 6.156.111      | 1.825.563      | –              | 7.981.674    |
| <b>Activos totales</b>                                 | 6.156.111      | 1.825.563      | –              | 7.981.674    |

## Short Duration Emerging Market Debt

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD  |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |               |
| Bonos del Tesoro                                       | –              | 149.927.648    | –              | 149.927.648   |
| Bonos de empresa                                       | –              | 3.140.210.790  | 500.000        | 3.140.710.790 |
| Bonos del Estado                                       | –              | 1.326.789.239  | –              | 1.326.789.239 |
| Fondos de inversión                                    | –              | 72.567.450     | –              | 72.567.450    |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 31.984.722     | –              | 31.984.722    |
| <b>Activos totales</b>                                 | –              | 4.721.479.849  | 500.000        | 4.721.979.849 |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |               |
| Acuerdos de recompra inversa                           | –              | (752.400)      | –              | (752.400)     |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (31.766.279)   | –              | (31.766.279)  |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (32.518.679)   | –              | (32.518.679)  |

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD  |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |               |
| Bonos de empresa                                       | –              | 3.527.185.607  | 500.000        | 3.527.685.607 |
| Bonos del Estado                                       | –              | 1.205.827.702  | –              | 1.205.827.702 |
| Fondos de inversión                                    | –              | 70.347.000     | –              | 70.347.000    |
| Bonos del Tesoro                                       | –              | 51.075.667     | –              | 51.075.667    |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 46.700.064     | –              | 46.700.064    |
| <b>Activos totales</b>                                 | –              | 4.901.136.040  | 500.000        | 4.901.636.040 |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |               |
| Acuerdos de recompra inversa                           | –              | (1.843.240)    | –              | (1.843.240)   |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (23.986.773)   | –              | (23.986.773)  |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (25.830.013)   | –              | (25.830.013)  |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Short Duration High Yield SDG Engagement

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Bonos de empresa                                       | —              | 658.803.630    | —              | 658.803.630  |
| Préstamos a plazo                                      | —              | 41.150.626     | —              | 41.150.626   |
| Fondos de inversión                                    | 591.136        | —              | —              | 591.136      |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —              | 1.415.296      | —              | 1.415.296    |
| <b>Activos totales</b>                                 | 591.136        | 701.369.552    | —              | 701.960.688  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —              | (16.944.350)   | —              | (16.944.350) |
| <b>Total pasivo</b>                                    | —              | (16.944.350)   | —              | (16.944.350) |

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Bonos de empresa                                       | —              | 477.638.711    | —              | 477.638.711  |
| Fondos de inversión                                    | 1.221.039      | —              | —              | 1.221.039    |
| Préstamos a plazo                                      | —              | 23.578.927     | —              | 23.578.927   |
| Bonos del Tesoro                                       | —              | 10.810.063     | —              | 10.810.063   |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —              | 23.012.144     | —              | 23.012.144   |
| <b>Activos totales</b>                                 | 1.221.039      | 535.039.845    | —              | 536.260.884  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —              | (5.286.451)    | —              | (5.286.451)  |
| <b>Total pasivo</b>                                    | —              | (5.286.451)    | —              | (5.286.451)  |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Strategic Income

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                                        | Nivel 1<br>USD     | Nivel 2<br>USD       | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD         |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------|----------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                 |                    |                      |                |                      |
| Valores de renta variable                                              | –                  | 27.776               | –              | 27.776               |
| Bonos del Tesoro                                                       | –                  | 52.240.976           | –              | 52.240.976           |
| Bonos de agencias                                                      | –                  | 791.771              | –              | 791.771              |
| Valores respaldados por activos                                        | –                  | 134.247.605          | –              | 134.247.605          |
| Bonos de empresa                                                       | –                  | 503.902.134          | –              | 503.902.134          |
| Bonos del Estado                                                       | –                  | 258.627.687          | –              | 258.627.687          |
| Valores con respaldo hipotecario                                       | –                  | 589.853.152          | –              | 589.853.152          |
| Bonos emitidos por organismos municipales                              | –                  | 12.773.846           | –              | 12.773.846           |
| Préstamos a plazo                                                      | –                  | 395.563              | –              | 395.563              |
| Fondos de inversión                                                    | 357.616            | 59.026.856           | –              | 59.384.472           |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                   | –                  | 4.275.407            | –              | 4.275.407            |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                           | 449.625            | –                    | –              | 449.625              |
| Contratos de opciones adquiridas                                       | 5.750              | –                    | –              | 5.750                |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés   | –                  | 685.495              | –              | 685.495              |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> sobre inflación       | –                  | 31.002               | –              | 31.002               |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total | –                  | 499.398              | –              | 499.398              |
| <b>Activos totales</b>                                                 | <b>812.991</b>     | <b>1.617.378.668</b> | <b>–</b>       | <b>1.618.191.659</b> |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                 |                    |                      |                |                      |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                  | –                  | (27.047.783)         | –              | (27.047.783)         |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                          | (3.646.362)        | –                    | –              | (3.646.362)          |
| Valor razonable en contratos de credit default <i>swap</i>             | –                  | (86.715)             | –              | (86.715)             |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés  | –                  | (1.190.643)          | –              | (1.190.643)          |
| <b>Total pasivo</b>                                                    | <b>(3.646.362)</b> | <b>(28.325.141)</b>  | <b>–</b>       | <b>(31.971.503)</b>  |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Strategic Income (cont.)

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                                         | Nivel 1<br>USD     | Nivel 2<br>USD       | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD         |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------|----------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                  |                    |                      |                |                      |
| Bonos de agencias                                                       | –                  | 772.053              | –              | 772.053              |
| Valores respaldados por activos                                         | –                  | 105.467.359          | –              | 105.467.359          |
| Bonos de empresa                                                        | –                  | 637.567.177          | –              | 637.567.177          |
| Bonos del Estado                                                        | –                  | 243.357.365          | –              | 243.357.365          |
| Fondos de inversión                                                     | 738.685            | 57.487.152           | –              | 58.225.837           |
| Valores con respaldo hipotecario                                        | –                  | 346.893.475          | –              | 346.893.475          |
| Bonos emitidos por organismos municipales                               | –                  | 20.744.098           | –              | 20.744.098           |
| Préstamos a plazo                                                       | –                  | 453.664              | 126.140        | 579.804              |
| Bonos del Tesoro                                                        | –                  | 8.017.122            | –              | 8.017.122            |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                    | –                  | 29.520.687           | –              | 29.520.687           |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                            | 2.904.814          | –                    | –              | 2.904.814            |
| Valor razonable en contratos de credit default <i>swap</i>              | –                  | 25.894               | –              | 25.894               |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés    | –                  | 451.266              | –              | 451.266              |
| <b>Activos totales</b>                                                  | <b>3.643.499</b>   | <b>1.450.757.312</b> | <b>126.140</b> | <b>1.454.526.951</b> |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                  |                    |                      |                |                      |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                   | –                  | (7.161.491)          | –              | (7.161.491)          |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                           | (1.425.842)        | –                    | –              | (1.425.842)          |
| Valor razonable en contratos de credit default <i>swap</i>              | –                  | (97.587)             | –              | (97.587)             |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés   | –                  | (916.187)            | –              | (916.187)            |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total | –                  | (3.863.949)          | –              | (3.863.949)          |
| <b>Total pasivo</b>                                                     | <b>(1.425.842)</b> | <b>(12.039.214)</b>  | <b>–</b>       | <b>(13.465.056)</b>  |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Sustainable Asia High Yield

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Bonos de empresa                                       | —              | 24.443.469     | —              | 24.443.469   |
| Bonos del Estado                                       | —              | 1.814.804      | —              | 1.814.804    |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —              | 16.790         | —              | 16.790       |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros           | 26.898         | —              | —              | 26.898       |
| <b>Activos totales</b>                                 | 26.898         | 26.275.063     | —              | 26.301.961   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —              | (12.886)       | —              | (12.886)     |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros          | (1.250)        | —              | —              | (1.250)      |
| <b>Total pasivo</b>                                    | (1.250)        | (12.886)       | —              | (14.136)     |

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Bonos de empresa                                       | —              | 27.495.016     | —              | 27.495.016   |
| Bonos del Estado                                       | —              | 837.924        | —              | 837.924      |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —              | 282.337        | —              | 282.337      |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros           | 13.122         | —              | —              | 13.122       |
| <b>Activos totales</b>                                 | 13.122         | 28.615.277     | —              | 28.628.399   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —              | (29.229)       | —              | (29.229)     |
| <b>Total pasivo</b>                                    | —              | (29.229)       | —              | (29.229)     |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Sustainable Emerging Market Corporate Debt

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Bonos de empresa                                       | –              | 85.086.931     | –              | 85.086.931   |
| Bonos del Estado                                       | –              | 7.025.638      | –              | 7.025.638    |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 786.057        | –              | 786.057      |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros           | 84.680         | –              | –              | 84.680       |
| <b>Activos totales</b>                                 | 84.680         | 92.898.626     | –              | 92.983.306   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (173.017)      | –              | (173.017)    |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros          | (21.953)       | –              | –              | (21.953)     |
| <b>Total pasivo</b>                                    | (21.953)       | (173.017)      | –              | (194.970)    |

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Bonos de empresa                                       | –              | 86.982.672     | –              | 86.982.672   |
| Bonos del Estado                                       | –              | 4.401.408      | –              | 4.401.408    |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 853.222        | –              | 853.222      |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros           | 49.937         | –              | –              | 49.937       |
| <b>Activos totales</b>                                 | 49.937         | 92.237.302     | –              | 92.287.239   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (134.345)      | –              | (134.345)    |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros          | (7.617)        | –              | –              | (7.617)      |
| <b>Total pasivo</b>                                    | (7.617)        | (134.345)      | –              | (141.962)    |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency<sup>1</sup>

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD     | Nivel 2<br>USD     | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD       |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                    |                    |                |                    |
| Bonos de empresa                                       | –                  | 17.054.936         | –              | 17.054.936         |
| Bonos del Estado                                       | –                  | 307.548.361        | –              | 307.548.361        |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –                  | 3.091.691          | –              | 3.091.691          |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros           | 1.122.298          | –                  | –              | 1.122.298          |
| Valor razonable en contratos de credit default swap    | –                  | 83.107             | –              | 83.107             |
| <b>Activos totales</b>                                 | <b>1.122.298</b>   | <b>327.778.095</b> | <b>–</b>       | <b>328.900.393</b> |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                    |                    |                |                    |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –                  | (2.032.742)        | –              | (2.032.742)        |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros          | (1.502.018)        | –                  | –              | (1.502.018)        |
| <b>Total pasivo</b>                                    | <b>(1.502.018)</b> | <b>(2.032.742)</b> | <b>–</b>       | <b>(3.534.760)</b> |

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD   | Nivel 2<br>USD     | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD       |
|--------------------------------------------------------|------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                  |                    |                |                    |
| Bonos de empresa                                       | –                | 7.708.197          | –              | 7.708.197          |
| Bonos del Estado                                       | –                | 136.106.159        | –              | 136.106.159        |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –                | 1.237.337          | –              | 1.237.337          |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros           | 2.512.729        | –                  | –              | 2.512.729          |
| Valor razonable en contratos de credit default swap    | –                | 53.826             | –              | 53.826             |
| <b>Activos totales</b>                                 | <b>2.512.729</b> | <b>145.105.519</b> | <b>–</b>       | <b>147.618.248</b> |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                  |                    |                |                    |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –                | (862.058)          | –              | (862.058)          |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros          | (46.430)         | –                  | –              | (46.430)           |
| <b>Total pasivo</b>                                    | <b>(46.430)</b>  | <b>(862.058)</b>   | <b>–</b>       | <b>(908.488)</b>   |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Systematic Global Sustainable Value

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD    | Nivel 2<br>USD   | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD      |
|--------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                   |                  |                |                   |
| Valores de renta variable                              | 37.125.704        | 7.612.491        | –              | 44.738.195        |
| Fondos de inversión inmobiliaria                       | 953.621           | 123.504          | –              | 1.077.125         |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –                 | 8.117            | –              | 8.117             |
| <b>Activos totales</b>                                 | <b>38.079.325</b> | <b>7.744.112</b> | <b>–</b>       | <b>45.823.437</b> |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                   |                  |                |                   |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –                 | (10.841)         | –              | (10.841)          |
| <b>Total pasivo</b>                                    | <b>–</b>          | <b>(10.841)</b>  | <b>–</b>       | <b>(10.841)</b>   |

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD    | Nivel 2<br>USD   | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD      |
|--------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                   |                  |                |                   |
| Valores de renta variable                              | 37.427.578        | 9.532.811        | –              | 46.960.389        |
| Fondos de inversión inmobiliaria                       | 545.905           | 209.532          | –              | 755.437           |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –                 | 125.312          | –              | 125.312           |
| <b>Activos totales</b>                                 | <b>37.973.483</b> | <b>9.867.655</b> | <b>–</b>       | <b>47.841.138</b> |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                   |                  |                |                   |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –                 | (90.456)         | –              | (90.456)          |
| <b>Total pasivo</b>                                    | <b>–</b>          | <b>(90.456)</b>  | <b>–</b>       | <b>(90.456)</b>   |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Ultra Short Term Euro Bond

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                                       | Nivel 1<br>EUR | Nivel 2<br>EUR | Nivel 3<br>EUR | Total<br>EUR |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                |                |                |                |              |
| Bonos del Tesoro                                                      | –              | 8.814.082      | –              | 8.814.082    |
| Valores respaldados por activos                                       | –              | 82.768.897     | –              | 82.768.897   |
| Bonos de empresa                                                      | –              | 706.243.010    | –              | 706.243.010  |
| Bonos del Estado                                                      | –              | 65.674.673     | –              | 65.674.673   |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                  | –              | 580.681        | –              | 580.681      |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                          | 203.260        | –              | –              | 203.260      |
| <b>Activos totales</b>                                                | 203.260        | 864.081.343    | –              | 864.284.603  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                 | –              | (3.673)        | –              | (3.673)      |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                         | (838.911)      | –              | –              | (838.911)    |
| Valor razonable en contratos de credit default <i>swap</i>            | –              | (1.053.137)    | –              | (1.053.137)  |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés | –              | (1.153.715)    | –              | (1.153.715)  |
| <b>Total pasivo</b>                                                   | (838.911)      | (2.210.525)    | –              | (3.049.436)  |

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                                       | Nivel 1<br>EUR | Nivel 2<br>EUR | Nivel 3<br>EUR | Total<br>EUR |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                |                |                |                |              |
| Valores respaldados por activos                                       | –              | 72.343.961     | –              | 72.343.961   |
| Bonos de empresa                                                      | –              | 670.503.994    | –              | 670.503.994  |
| Bonos del Estado                                                      | –              | 56.450.113     | –              | 56.450.113   |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> sobre inflación      | –              | 9.296          | –              | 9.296        |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                  | –              | 232.108        | –              | 232.108      |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                          | 9.402.701      | –              | –              | 9.402.701    |
| <b>Activos totales</b>                                                | 9.402.701      | 799.539.472    | –              | 808.942.173  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                 | –              | (6.570.781)    | –              | (6.570.781)  |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                         | (1.719.108)    | –              | –              | (1.719.108)  |
| Valor razonable en contratos de credit default <i>swap</i>            | –              | (543.950)      | –              | (543.950)    |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés | –              | (1.735.988)    | –              | (1.735.988)  |
| <b>Total pasivo</b>                                                   | (1.719.108)    | (8.850.719)    | –              | (10.569.827) |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Uncorrelated Strategies

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                                         | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD  |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                  |                |                |                |               |
| Valores de renta variable                                               | 87.788.738     | 131.130.168    | —              | 218.918.906   |
| Fondos de inversión inmobiliaria                                        | 251.046        | —              | —              | 251.046       |
| <i>Participatory notes</i>                                              | 279.179        | —              | —              | 279.179       |
| Bonos del Tesoro                                                        | —              | 1.055.857.127  | —              | 1.055.857.127 |
| Bonos de empresa                                                        | —              | 266.140.458    | —              | 266.140.458   |
| Bonos del Estado                                                        | —              | 21.269.196     | —              | 21.269.196    |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                    | —              | 91.836.753     | —              | 91.836.753    |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                            | 60.354.516     | —              | —              | 60.354.516    |
| Contratos de opciones adquiridas                                        | 50.468.613     | 191.542.404    | 3.014.301      | 245.025.318   |
| Plusvalía latente sobre contratos por diferencias                       | —              | 101.263.748    | 621            | 101.264.369   |
| Valor razonable en <i>swaptions</i> adquiridos                          | —              | 96.439         | —              | 96.439        |
| Valor razonable en contratos de credit default <i>swap</i>              | —              | —              | 156.038        | 156.038       |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés    | —              | 26.832.287     | —              | 26.832.287    |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total  | —              | 1.794.588      | —              | 1.794.588     |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de correlación         | —              | —              | 397.208        | 397.208       |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de varianza            | —              | —              | 3.190.181      | 3.190.181     |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de volatilidad         | —              | 8.087.297      | 17.451.529     | 25.538.826    |
| <b>Activos totales</b>                                                  | 199.142.092    | 1.895.850.465  | 24.209.878     | 2.119.202.435 |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                  |                |                |                |               |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                   | —              | (54.994.415)   | —              | (54.994.415)  |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                           | (21.016.163)   | —              | —              | (21.016.163)  |
| Contratos de opciones suscritos                                         | (15.005.678)   | (309.450.591)  | (700)          | (324.456.969) |
| Minusvalía latente sobre contratos por diferencias                      | —              | (138.871.734)  | (266.446)      | (139.138.180) |
| Valor razonable en <i>swaptions</i> vendidos                            | —              | (43.457)       | —              | (43.457)      |
| Valor razonable en contratos de credit default <i>swap</i>              | —              | (442.272)      | —              | (442.272)     |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés   | —              | (12.007.251)   | —              | (12.007.251)  |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total | —              | (4.917.824)    | —              | (4.917.824)   |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de varianza           | —              | —              | (534.614)      | (534.614)     |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de volatilidad        | —              | (493.545)      | (115.425)      | (608.970)     |
| <b>Total pasivo</b>                                                     | (36.021.841)   | (521.221.089)  | (917.185)      | (558.160.115) |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Uncorrelated Strategies (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                                         | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD  |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                  |                |                |                |               |
| Bonos de empresa                                                        | —              | 161.387.060    | —              | 161.387.060   |
| Valores de renta variable                                               | 135.368.028    | —              | —              | 135.368.028   |
| Bonos del Estado                                                        | —              | 4.218.750      | —              | 4.218.750     |
| <i>Participatory notes</i>                                              | 21.440         | —              | —              | 21.440        |
| Fondos de inversión inmobiliaria                                        | 4.976.282      | —              | —              | 4.976.282     |
| Bonos del Tesoro                                                        | —              | 1.582.793.462  | —              | 1.582.793.462 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                    | —              | 212.294.005    | —              | 212.294.005   |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                            | 40.643.851     | —              | —              | 40.643.851    |
| Contratos de opciones adquiridas                                        | 73.572.721     | 128.636.328    | 551.147        | 202.760.196   |
| Plusvalía latente sobre contratos por diferencias                       | —              | 78.117.298     | 714            | 78.118.012    |
| Swaptions comprados                                                     | —              | 1.388.392      | —              | 1.388.392     |
| Valor razonable en contratos de credit default <i>swap</i>              | —              | 1.435.658      | —              | 1.435.658     |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés    | —              | 65.682.162     | —              | 65.682.162    |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> sobre inflación        | —              | 27.160.802     | —              | 27.160.802    |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total  | —              | 3.899.449      | —              | 3.899.449     |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de correlación         | —              | 700.944        | —              | 700.944       |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de varianza            | —              | 971.550        | —              | 971.550       |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de volatilidad         | —              | 32.121.676     | —              | 32.121.676    |
| <b>Activos totales</b>                                                  | 254.582.322    | 2.300.807.536  | 551.861        | 2.555.941.719 |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                  |                |                |                |               |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                   | —              | (37.812.332)   | —              | (37.812.332)  |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                           | (25.288.052)   | —              | —              | (25.288.052)  |
| Contratos de opciones suscritos                                         | (25.955.164)   | (284.022.074)  | (5.880)        | (309.983.118) |
| Minusvalía latente sobre contratos por diferencias                      | —              | (58.427.650)   | (288.575)      | (58.716.225)  |
| Swaptions suscritos                                                     | —              | (708.024)      | —              | (708.024)     |
| Valor razonable en contratos de credit default <i>swap</i>              | —              | (526.998)      | —              | (526.998)     |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés   | —              | (23.945.145)   | —              | (23.945.145)  |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> sobre inflación       | —              | (26.861.904)   | —              | (26.861.904)  |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total | —              | (1.242.422)    | —              | (1.242.422)   |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de correlación        | —              | (60.576)       | —              | (60.576)      |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de varianza           | —              | (421.247)      | —              | (421.247)     |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de volatilidad        | —              | (4.417.825)    | —              | (4.417.825)   |
| <b>Total pasivo</b>                                                     | (51.243.216)   | (438.446.197)  | (294.455)      | (489.983.868) |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## Uncorrelated Trading\*

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                                         | Nivel 1<br>USD      | Nivel 2<br>USD      | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD        |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|---------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                  |                     |                     |                |                     |
| Bonos de empresa                                                        | —                   | 13.221.435          | —              | 13.221.435          |
| Valores de renta variable                                               | 16.089.324          | —                   | —              | 16.089.324          |
| Fondos de inversión inmobiliaria                                        | 3.946.436           | —                   | —              | 3.946.436           |
| Bonos del Tesoro                                                        | —                   | 449.200.010         | —              | 449.200.010         |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                    | —                   | 54.485.356          | —              | 54.485.356          |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                            | 8.521.839           | —                   | —              | 8.521.839           |
| Contratos de opciones adquiridas                                        | 15.415.785          | 20.361.008          | 81.777         | 35.858.570          |
| Plusvalía latente sobre contratos por diferencias                       | —                   | 13.934.583          | —              | 13.934.583          |
| Swaptions comprados                                                     | —                   | 68.848              | —              | 68.848              |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés    | —                   | 1.024.404           | —              | 1.024.404           |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total  | —                   | 678.244             | —              | 678.244             |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de varianza            | —                   | 319.127             | —              | 319.127             |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de volatilidad         | —                   | 1.343.255           | —              | 1.343.255           |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de correlación         | —                   | 0                   | —              | 0                   |
| <b>Activos totales</b>                                                  | <b>43.973.384</b>   | <b>554.636.270</b>  | <b>81.777</b>  | <b>598.691.431</b>  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                  |                     |                     |                |                     |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                   | —                   | (6.317.151)         | —              | (6.317.151)         |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                           | (4.922.598)         | —                   | —              | (4.922.598)         |
| Contratos de opciones suscritos                                         | (5.613.286)         | (36.846.894)        | —              | (42.460.180)        |
| Minusvalía latente sobre contratos por diferencias                      | —                   | (3.269.736)         | —              | (3.269.736)         |
| Swaptions suscritos                                                     | —                   | (20.738)            | —              | (20.738)            |
| Valor razonable en contratos de credit default <i>swap</i>              | —                   | (47.926)            | —              | (47.926)            |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés   | —                   | (1.000.582)         | —              | (1.000.582)         |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total | —                   | (13.154)            | —              | (13.154)            |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de varianza           | —                   | (332.219)           | —              | (332.219)           |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de volatilidad        | —                   | (939.941)           | —              | (939.941)           |
| <b>Total pasivo</b>                                                     | <b>(10.535.884)</b> | <b>(48.788.341)</b> | <b>—</b>       | <b>(59.324.225)</b> |

\* La Cartera se liquidó el 24 de mayo de 2023.

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## US Equity

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 39.867.991     | –              | –              | 39.867.991   |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 145.198        | –              | 145.198      |
| <b>Activos totales</b>                                 | 39.867.991     | 145.198        | –              | 40.013.189   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (2.702.136)    | –              | (2.702.136)  |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (2.702.136)    | –              | (2.702.136)  |

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 27.005.260     | –              | –              | 27.005.260   |
| Fondos de inversión inmobiliaria                       | 478.769        | –              | –              | 478.769      |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 2.158.080      | –              | 2.158.080    |
| <b>Activos totales</b>                                 | 27.484.029     | 2.158.080      | –              | 29.642.109   |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (546.931)      | –              | (546.931)    |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (546.931)      | –              | (546.931)    |

## US Equity Index PutWrite

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Bonos del Estado                                       | –              | 627.916.897    | –              | 627.916.897  |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 5.431.250      | –              | 5.431.250    |
| <b>Activos totales</b>                                 | –              | 633.348.147    | –              | 633.348.147  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (248.672)      | –              | (248.672)    |
| Contratos de opciones sobre índices suscritos          | (3.126.234)    | –              | –              | (3.126.234)  |
| <b>Total pasivo</b>                                    | (3.126.234)    | (248.672)      | –              | (3.374.906)  |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## US Equity Index PutWrite (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Bonos del Estado                                       | —              | 632.264.076    | —              | 632.264.076  |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —              | 16.592.327     | —              | 16.592.327   |
| <b>Activos totales</b>                                 | —              | 648.856.403    | —              | 648.856.403  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Contratos de opciones suscritos                        | (12.932.325)   | —              | —              | (12.932.325) |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —              | (1.350.871)    | —              | (1.350.871)  |
| <b>Total pasivo</b>                                    | (12.932.325)   | (1.350.871)    | —              | (14.283.196) |

## US Large Cap Value

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD  |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |               |
| Valores de renta variable                              | 1.776.648.074  | —              | —              | 1.776.648.074 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —              | 79.357         | —              | 79.357        |
| <b>Activos totales</b>                                 | 1.776.648.074  | 79.357         | —              | 1.776.727.431 |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |               |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —              | (203.695)      | —              | (203.695)     |
| <b>Total pasivo</b>                                    | —              | (203.695)      | —              | (203.695)     |

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD  |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |               |
| Valores de renta variable                              | 1.688.625.847  | —              | —              | 1.688.625.847 |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —              | 973.737        | —              | 973.737       |
| <b>Activos totales</b>                                 | 1.688.625.847  | 973.737        | —              | 1.689.599.584 |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |               |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —              | (102.612)      | —              | (102.612)     |
| <b>Total pasivo</b>                                    | —              | (102.612)      | —              | (102.612)     |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## US Long Short Equity

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                                         | Nivel 1<br>USD     | Nivel 2<br>USD     | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD       |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                  |                    |                    |                |                    |
| Valores de renta variable                                               | 176.618.832        | —                  | —              | 176.618.832        |
| Fondos de inversión inmobiliaria                                        | 2.347.373          | —                  | —              | 2.347.373          |
| Bonos de empresa                                                        | —                  | 10.575.797         | —              | 10.575.797         |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                    | —                  | 103.859            | —              | 103.859            |
| Contratos de opciones adquiridas                                        | 11.733             | —                  | —              | 11.733             |
| Plusvalía latente sobre contratos por diferencias                       | —                  | 666.632            | —              | 666.632            |
| <b>Activos totales</b>                                                  | <b>178.977.938</b> | <b>11.346.288</b>  | <b>—</b>       | <b>190.324.226</b> |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                  |                    |                    |                |                    |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                   | —                  | (579.201)          | —              | (579.201)          |
| Minusvalía latente sobre contratos de futuros                           | (895.201)          | —                  | —              | (895.201)          |
| Contratos de opciones suscritos                                         | (54.237)           | —                  | —              | (54.237)           |
| Minusvalía latente sobre contratos por diferencias                      | —                  | (3.096.576)        | —              | (3.096.576)        |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total | —                  | (3.765.767)        | —              | (3.765.767)        |
| <b>Total pasivo</b>                                                     | <b>(949.438)</b>   | <b>(7.441.544)</b> | <b>—</b>       | <b>(8.390.982)</b> |

## Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                                         | Nivel 1<br>USD     | Nivel 2<br>USD     | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD       |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b>                  |                    |                    |                |                    |
| Bonos de empresa                                                        | —                  | 8.400.448          | —              | 8.400.448          |
| Valores de renta variable                                               | 156.744.366        | 1.265.964          | —              | 158.010.330        |
| <i>Participatory notes</i>                                              | 3.750              | —                  | —              | 3.750              |
| Fondos de inversión inmobiliaria                                        | 1.744.930          | —                  | —              | 1.744.930          |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                    | —                  | 6.686.844          | —              | 6.686.844          |
| Plusvalía latente sobre contratos de futuros                            | 470.254            | —                  | —              | 470.254            |
| Plusvalía latente sobre contratos por diferencias                       | —                  | 3.162.728          | —              | 3.162.728          |
| Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total  | —                  | 664.406            | —              | 664.406            |
| <b>Activos totales</b>                                                  | <b>158.963.300</b> | <b>20.180.390</b>  | <b>—</b>       | <b>179.143.690</b> |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b>                  |                    |                    |                |                    |
| Contratos de opciones suscritos                                         | (74.360)           | —                  | —              | (74.360)           |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo                   | —                  | (822.791)          | —              | (822.791)          |
| Minusvalía latente sobre contratos por diferencias                      | —                  | (1.291.811)        | —              | (1.291.811)        |
| Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total | —                  | (700.901)          | —              | (700.901)          |
| <b>Total pasivo</b>                                                     | <b>(74.360)</b>    | <b>(2.815.503)</b> | <b>—</b>       | <b>(2.889.863)</b> |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## US Multi Cap Opportunities

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 414.573.722    | –              | –              | 414.573.722  |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 458.319        | –              | 458.319      |
| <b>Activos totales</b>                                 | 414.573.722    | 458.319        | –              | 415.032.041  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (1.390.983)    | –              | (1.390.983)  |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (1.390.983)    | –              | (1.390.983)  |

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 439.025.865    | –              | –              | 439.025.865  |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 2.736.142      | –              | 2.736.142    |
| <b>Activos totales</b>                                 | 439.025.865    | 2.736.142      | –              | 441.762.007  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (587.402)      | –              | (587.402)    |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (587.402)      | –              | (587.402)    |

## US Real Estate Securities

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Fondos de inversión inmobiliaria                       | 545.757.055    | –              | –              | 545.757.055  |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | –              | 164.230        | –              | 164.230      |
| <b>Activos totales</b>                                 | 545.757.055    | 164.230        | –              | 545.921.285  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | –              | (1.253.756)    | –              | (1.253.756)  |
| <b>Total pasivo</b>                                    | –              | (1.253.756)    | –              | (1.253.756)  |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## US Real Estate Securities (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Fondos de inversión inmobiliaria                       | 624.531.489    | —              | —              | 624.531.489  |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —              | 4.089.640      | —              | 4.089.640    |
| <b>Activos totales</b>                                 | 624.531.489    | 4.089.640      | —              | 628.621.129  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —              | (1.230.032)    | —              | (1.230.032)  |
| <b>Total pasivo</b>                                    | —              | (1.230.032)    | —              | (1.230.032)  |

## US Small Cap

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 621.544.384    | 3.417.007      | —              | 624.961.391  |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —              | 38.380         | —              | 38.380       |
| <b>Activos totales</b>                                 | 621.544.384    | 3.455.387      | —              | 624.999.771  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —              | (172.250)      | —              | (172.250)    |
| <b>Total pasivo</b>                                    | —              | (172.250)      | —              | (172.250)    |

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Valores de renta variable                              | 578.779.674    | —              | —              | 578.779.674  |
| Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo   | —              | 949.457        | —              | 949.457      |
| <b>Activos totales</b>                                 | 578.779.674    | 949.457        | —              | 579.729.131  |
| <b>Pasivos financieros mantenidos para negociación</b> |                |                |                |              |
| Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo  | —              | (236.699)      | —              | (236.699)    |
| <b>Total pasivo</b>                                    | —              | (236.699)      | —              | (236.699)    |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

## Valor razonable de las inversiones (cont.)

## US Small Cap Intrinsic Value

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2023

|                                                        | Nivel 1<br>USD     | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD       |
|--------------------------------------------------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                    |                |                |                    |
| Valores de renta variable                              | 253.897.668        | —              | —              | 253.897.668        |
| Fondos de inversión inmobiliaria                       | 1.527.461          | —              | —              | 1.527.461          |
| Bonos de empresa                                       | —                  | —              | 0              | 0                  |
| <b>Activos totales</b>                                 | <b>255.425.129</b> | <b>—</b>       | <b>0</b>       | <b>255.425.129</b> |

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2022

|                                                        | Nivel 1<br>USD     | Nivel 2<br>USD | Nivel 3<br>USD | Total<br>USD       |
|--------------------------------------------------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|
| <b>Activos financieros mantenidos para negociación</b> |                    |                |                |                    |
| Valores de renta variable                              | 184.718.734        | —              | —              | 184.718.734        |
| Fondos de inversión inmobiliaria                       | 2.170.638          | —              | —              | 2.170.638          |
| Bonos de empresa                                       | —                  | —              | 0              | 0                  |
| <b>Activos totales</b>                                 | <b>186.889.372</b> | <b>—</b>       | <b>0</b>       | <b>186.889.372</b> |

<sup>1</sup> Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 11. TIPOS DE CAMBIO

Para convertir los activos y pasivos en divisas se utilizaron los tipos de cambio de cierre del período que se indican a continuación, a 30 de junio de 2023:

|                         |                          |                         |                       |                          |
|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------|
| 1 USD = 3,67305 AED     | 1 USD = 21,77685 CZK     | 1 USD = 3,71095 ILS     | 1 USD = 3,62480 PEN   | 1 USD = 35,45500 THB     |
| 1 USD = 495,02000 ARS   | 1 USD = 6,82485 DKK      | 1 USD = 82,03625 INR    | 1 USD = 55,19950 PHP  | 1 USD = 26,07000 TRY     |
| 1 USD = 1,50229 AUD     | 1 USD = 55,09000 DOP     | 1 USD = 144,53500 JPY   | 1 USD = 4,06295 PLN   | 1 USD = 31,14450 TWD     |
| 1 USD = 4,82400 BRL     | 1 USD = 30,90000 EGP     | 1 USD = 140,60000 KES   | 1 USD = 3,64000 QAR   | 1 USD = 3.675,00000 UGX  |
| 1 USD = 1,32325 CAD     | 1 USD = 0,91659 EUR      | 1 USD = 1.317,65000 KRW | 1 USD = 4,54560 RON   | 1 USD = 37,37500 UYU     |
| 1 USD = 0,89465 CHF     | 1 USD = 0,78657 GBP      | 1 USD = 17,15050 MXN    | 1 USD = 107,50000 RSD | 1 USD = 23.585,00000 VND |
| 1 USD = 802,15000 CLP   | 1 USD = 11,37500 GHS     | 1 USD = 4,66750 MYR     | 1 USD = 89,50000 RUB  | 1 USD = 18,89125 ZAR     |
| 1 USD = 7,27480 CNH     | 1 USD = 7,83660 HKD      | 1 USD = 765,50000 NGN   | 1 USD = 3,75070 SAR   | 1 USD = 17,57500 ZMW     |
| 1 USD = 7,26405 CNY     | 1 USD = 341,88820 HUF    | 1 USD = 10,71355 NOK    | 1 USD = 10,80130 SEK  |                          |
| 1 USD = 4.175,77500 COP | 1 USD = 14.992,50000 IDR | 1 USD = 1,63225 NZD     | 1 USD = 1,35335 SGD   |                          |
| 1 € = 1,44367 CAD       | 1 € = 7,44591 DKK        | 1 € = 157,68769 JPY     | 1 € = 4,43268 PLN     | 1 € = 1,47650 SGD        |
| 1 € = 0,97606 CHF       | 1 € = 0,85814 GBP        | 1 € = 11,68848 NOK      | 1 € = 11,78422 SEK    | 1 € = 1,09100 USD        |
| 1 € = 23,75854 CZK      | 1 € = 8,54973 HKD        |                         |                       |                          |
| 1 CNY = EUR 0,12600     | 1 CNY = HKD 1,07723      | 1 CNY = USD 0,13746     |                       |                          |
| 1 CNY = GBP 0,10812     | 1 CNY = SGD 0,18603      |                         |                       |                          |
| 1 ¥ = 0,00634 EUR       | 1 ¥ = 0,00544 GBP        | 1 ¥ = 0,00692 USD       |                       |                          |

Para convertir los activos y pasivos en divisas se utilizaron los tipos de cambio de cierre del ejercicio que se indican a continuación, a 31 de diciembre de 2022:

|                         |                          |                         |                       |                          |
|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------|
| 1 USD = 3,67265 AED     | 1 USD = 22,63200 CZK     | 1 USD = 3,52850 ILS     | 1 USD = 3,81350 PEN   | 1 USD = 34,63500 THB     |
| 1 USD = 324,90000 ARS   | 1 USD = 6,96785 DKK      | 1 USD = 82,73000 INR    | 1 USD = 55,72750 PHP  | 1 USD = 18,71950 TRY     |
| 1 USD = 1,47460 AUD     | 1 USD = 56,22000 DOP     | 1 USD = 131,94500 JPY   | 1 USD = 4,38625 PLN   | 1 USD = 30,73550 TWD     |
| 1 USD = 5,27975 BRL     | 1 USD = 24,75500 EGP     | 1 USD = 123,40000 KES   | 1 USD = 3,64175 QAR   | 1 USD = 3.720,00000 UGX  |
| 1 USD = 1,35495 CAD     | 1 USD = 0,93699 EUR      | 1 USD = 1.264,50000 KRW | 1 USD = 4,63605 RON   | 1 USD = 39,76500 UYU     |
| 1 USD = 0,92520 CHF     | 1 USD = 0,83132 GBP      | 1 USD = 19,48725 MXN    | 1 USD = 109,92500 RSD | 1 USD = 23.575,00000 VND |
| 1 USD = 851,95000 CLP   | 1 USD = 10,20000 GHS     | 1 USD = 4,40500 MYR     | 1 USD = 73,00000 RUB  | 1 USD = 17,01500 ZAR     |
| 1 USD = 6,91885 CNH     | 1 USD = 7,80495 HKD      | 1 USD = 460,75000 NGN   | 1 USD = 3,75800 SAR   | 1 USD = 18,07500 ZMW     |
| 1 USD = 6,95170 CNY     | 1 USD = 375,21670 HUF    | 1 USD = 9,85100 NOK     | 1 USD = 10,41950 SEK  |                          |
| 1 USD = 4.848,88500 COP | 1 USD = 15.567,50000 IDR | 1 USD = 1,58115 NZD     | 1 USD = 1,34120 SGD   |                          |
| 1 € = 1,57377 AUD       | 1 € = 7,43644 DKK        | 1 € = 140,81830 JPY     | 1 € = 4,68123 PLN     | 1 € = 1,43140 SGD        |
| 1 € = 1,44607 CAD       | 1 € = 0,88723 GBP        | 1 € = 10,51348 NOK      | 1 € = 11,12021 SEK    | 1 € = 1,06725 USD        |
| 1 € = 0,98742 CHF       | 1 € = 8,32983 HKD        |                         |                       |                          |
| 1 CNY = EUR 0,13543     | 1 CNY = HKD 1,12807      | 1 CNY = USD 0,14453     |                       |                          |
| 1 CNY = GBP 0,12015     | 1 CNY = SGD 0,19385      |                         |                       |                          |
| 1 ¥ = 0,00758 USD       |                          |                         |                       |                          |

## PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

## 11. TIPOS DE CAMBIO (CONT.)

|      |                                  |     |                        |     |                           |
|------|----------------------------------|-----|------------------------|-----|---------------------------|
| AED  | Dirham de Emiratos Árabes Unidos | HUF | Forint húngaro         | RUB | Rublo ruso                |
| ARS  | Peso argentino                   | IDR | Rupia indonesia        | SAR | Riyal saudí               |
| AUD  | Dólar australiano                | ILS | Shekel israelí         | SEK | Corona sueca              |
| BRL  | Real brasileño                   | INR | Rupia india            | SGD | Dólar de Singapur         |
| CAD  | Dólar canadiense                 | JPY | Yen japonés (JPY)      | THB | Baht tailandés            |
| CHF  | Franco suizo                     | KES | Chelín keniano         | TRY | Lira turca                |
| CLP  | Peso chileno                     | KRW | Won de Corea del Sur   | TWD | Nuevo dólar taiwanés      |
| *CNH | Yuan renminbi chino              | MXN | Peso mexicano          | UGX | Chelín ugandés            |
| *CNY | Yuan renminbi chino              | MYR | Ringgit malayo         | USD | Dólar estadounidense (\$) |
| COP  | Peso colombiano                  | NGN | Naira nigeriana        | UYU | Peso uruguayo             |
| CZK  | Corona checa                     | NOK | Corona noruega         | VND | Dong vietnamita           |
| DKK  | Corona danesa                    | NZD | Dólar de Nueva Zelanda | ZAR | Rand sudafricano          |
| DOP  | Peso dominicano                  | PEN | Sol peruano            | ZMW | Kwacha zambiano           |
| EGP  | Libra egipcia                    | PHP | Peso filipino          |     |                           |
| EUR  | Euro (EUR)                       | PLN | Zloty polaco           |     |                           |
| GBP  | Libra esterlina (GBP)            | QAR | Riyal catari           |     |                           |
| GHS  | Cedi ghanés                      | RON | Nuevo leu rumano       |     |                           |
| HKD  | Dólar de Hong Kong               | RSD | Dinar serbio           |     |                           |

\*En China hay una moneda de curso legal, el yuan renminbi chino. El CNY cotiza en la China continental, mientras que el CNH cotiza *offshore*, principalmente en el mercado de Hong Kong, cada uno a un tipo de cambio diferente.

## 12. AJUSTE DE CONVERSIÓN DE DIVISAS

Las Cuentas consolidadas de la Sociedad están denominadas en dólares estadounidenses (USD). A efectos de comunicar los resultados agregados de la Sociedad, los resultados de determinadas Carteras se han convertido a dólares estadounidenses conforme a los tipos de cambio que figuran a continuación.

| Cartera                     | Balance              |                         | Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variaciones del patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones de participación reembolsables |                      |
|-----------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
|                             | Tipo al cierre       |                         | Tipo medio                                                                                                                                       |                      |
|                             | 30 de junio de 2023  | 31 de diciembre de 2022 | 30 de junio de 2023                                                                                                                              | 30 de junio de 2022  |
| China A-Share Equity        | 1 USD = 7,26405 CNY  | 1 USD = 6,95170 CNY     | 1 USD = 6,97407 CNY                                                                                                                              | 1 USD = 6,48004 CNY  |
| China Bond                  | 1 USD = 7,26405 CNY  | 1 USD = 6,95170 CNY     | 1 USD = 6,97407 CNY                                                                                                                              | 1 USD = 6,48004 CNY  |
| Corporate Hybrid Bond       | 1 USD = 0,91659 EUR  | 1 USD = 0,93699 EUR     | 1 USD = 0,92593 EUR                                                                                                                              | 1 USD = 0,91491 EUR  |
| Euro Bond Absolute Return   | 1 USD = 0,91659 EUR  | 1 USD = 0,93699 EUR     | 1 USD = 0,92593 EUR                                                                                                                              | 1 USD = 0,91491 EUR  |
| Euro Opportunistic Bond     | 1 USD = 0,91659 EUR  | 1 USD = 0,93699 EUR     | 1 USD = 0,92593 EUR                                                                                                                              | 1 USD = 0,91491 EUR  |
| European High Yield Bond    | 1 USD = 0,91659 EUR  | 1 USD = 0,93699 EUR     | 1 USD = 0,92593 EUR                                                                                                                              | 1 USD = 0,91491 EUR  |
| European Sustainable Equity | 1 USD = 0,91659 EUR  | 1 USD = 0,93699 EUR     | 1 USD = 0,92593 EUR                                                                                                                              | 1 USD = 0,91491 EUR  |
| Japan Equity Engagement     | 1 USD = 144,5350 JPY | 1 USD = 131,9450 JPY    | 1 USD = 135,9586 JPY                                                                                                                             | 1 USD = 122,6994 JPY |
| Macro Opportunities FX      | 1 USD = 0,91659 EUR  | 1 USD = 0,93699 EUR     | 1 USD = 0,92593 EUR                                                                                                                              | 1 USD = 0,91491 EUR  |
| Ultra Short Term Euro Bond  | 1 USD = 0,91659 EUR  | 1 USD = 0,93699 EUR     | 1 USD = 0,92593 EUR                                                                                                                              | 1 USD = 0,91491 EUR  |

Se deriva un ajuste cambiario teórico de 51.504.327 USD (30 de junio de 2022: (346.864.658 USD)) de la conversión del Patrimonio neto inicial, las Cuentas de pérdidas y ganancias y los Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables. El método de conversión no afecta al valor del Patrimonio neto atribuible a cada Cartera.

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023****13. ACUERDOS DE COMISIONES EN ESPECIE**

La Gestora y otras personas vinculadas han celebrado acuerdos de comisiones en especie con intermediarios financieros en relación con productos de análisis en casos muy limitados, sin perjuicio del principio de mejor ejecución, para apoyar el proceso de toma de decisiones de inversión.

Los tipos de servicios de análisis recibidos incluyen todas las modalidades habituales de análisis, incluida la relativa a los datos históricos y actuales de determinadas empresas, sectores y la economía en su conjunto, así como información y oportunidades, riesgos y tendencias, y análisis en relación con situaciones especiales. La Gestora considera que dichos acuerdos benefician a las Carteras y tiene el convencimiento de haber recibido la mejor ejecución en nombre de estas.

**14. SEPARACIÓN DE PASIVOS**

La Sociedad cuenta con numerosas Carteras y puede crear más en el futuro. Con la autorización de los Accionistas de la Sociedad, mediante acuerdo especial aprobado el 3 de noviembre de 2006, la Sociedad decidió adoptar el régimen de separación de pasivos entre sus Carteras. Desde dicha fecha, cada Cartera soporta sus propios pasivos y ni la Sociedad ni ningún proveedor de servicios designados por esta, ni los Consejeros, ni ningún síndico, inspector, liquidador u otra persona tendrán acceso a los activos de una Cartera para atender pasivos de otra Cartera.

**15. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA**

La Sociedad puede utilizar técnicas e instrumentos de inversión relacionados con valores mobiliarios u otros instrumentos financieros, incluidos instrumentos financieros derivados, de conformidad con las condiciones y dentro de los límites fijados por el Banco Central, siempre que dichos instrumentos se utilicen para una gestión eficiente de la cartera (es decir, con fines de cobertura, para reducir riesgos o costes, para incrementar el capital o para lograr ingresos) o con fines de inversión. Las técnicas y los instrumentos utilizados solo pueden usarse de conformidad con los objetivos de inversión de la Cartera de que se trate.

A discreción de la Gestora o del Gestor delegado de inversiones, cada Cartera podrá participar en operaciones de préstamo de valores («Contratos de préstamo de valores»), con sujeción a las condiciones y límites establecidos en el Reglamento sobre OICVM del Banco Central, en relación con cada tipo de activos en los que puede invertir la Cartera, según se detalla en el apartado «Instrumentos y clases de activos» del Folleto. Las operaciones de préstamo de valores podrán utilizarse para una gestión eficiente de la Cartera.

Los Contratos de préstamo de valores son operaciones en las que una Cartera presta sus valores a otra parte, el prestatario, que está obligado contractualmente a devolver los valores equivalentes al cierre del período acordado. Durante el período del préstamo de valores, el prestatario abona a la Cartera (i) una comisión por préstamo de valores y (ii) todo ingreso derivado de los valores.

Por cada Cartera que participa en Contratos de préstamo de valores, la Sociedad recibió una garantía que equivalga, como mínimo, al 102% del valor de los valores prestados. Las Carteras pueden suscribir Contratos de préstamo de valores por los que (i) en todo momento, tienen derecho a reclamar la devolución de los valores prestados o rescindir cualquier operación de préstamo de valores, y (ii) las operaciones no comprometan la gestión de los activos de la Cartera con arreglo a su política de inversión. Salvo que se indique lo contrario en el Suplemento pertinente, la proporción máxima del valor liquidativo de la Cartera que puede estar sujeto a Contratos de préstamo de valores es el 50%, y la proporción prevista del valor liquidativo de la Cartera que estará sujeta a Contratos de préstamo de valores es de entre el 0% y el 1%.

La Sociedad ha nombrado a Brown Brothers Harriman & Co. (el «Agente de préstamo») como entidad encargada de los Contratos de préstamo de valores, concretamente, de la selección de las contrapartes, previa aprobación de la Sociedad, y la gestión de la garantía. Las Carteras que celebraron Contratos de préstamo de valores percibieron todos los ingresos que estos generaron, una vez deducidos los costes operativos directos e indirectos, lo que supuso el 90% de los ingresos totales generados. El 10% restante se abonó al Agente de préstamo en concepto de retribución por los costes operativos directos e indirectos derivados de la prestación de sus servicios y la garantía que otorgó. La Sociedad abandonó el Programa de préstamo de valores en julio de 2022; los ingresos por préstamo de valores que percibieron las Carteras durante el correspondiente período se indican por separado en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no participó en operaciones de préstamo de valores.

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2023, los fondos Corporate Hybrid Bond, Emerging Market Debt Blend y Short Duration Emerging Market Debt participaron en operaciones de recompra inversa. Los ingresos totales por intereses derivados de los acuerdos de recompra inversa durante el período finalizado a 30 de junio de 2023 fueron de 2.377 USD. Los gastos totales por intereses derivados de los acuerdos de recompra inversa durante el período finalizado a 30 de junio de 2023 fueron de 210.116 USD. Los costes directos e indirectos derivados de las técnicas de gestión eficiente de la cartera no se pueden identificar de manera inmediata.

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2022, los fondos Corporate Hybrid Bond, Emerging Market Debt - Hard Currency, Emerging Market Debt Blend, High Yield Bond y Short Duration Emerging Market Debt participaron en operaciones de recompra inversa. Los ingresos totales por intereses derivados de los acuerdos de recompra inversa durante el período finalizado a 30 de junio de 2022 fueron de 16.278 USD. Los gastos totales por intereses derivados de los acuerdos de recompra inversa durante el período finalizado a 30 de junio de 2022 fueron de 21.259 USD. Los costes directos e indirectos derivados de las técnicas de gestión eficiente de la cartera no se pueden identificar de manera inmediata.

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023****16. LÍNEA DE CRÉDITO**

Según la reunión del Consejo de 20 de junio de 2016, se han formalizado acuerdos con The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd y con un sindicato formado por otros bancos (conjuntamente los «Prestamistas»), a fin de facilitar un servicio de liquidez comprometido por un importe máximo de 500.000.000 USD (el «Servicio») para la Sociedad con respecto a las Carteras. Este es efectivo desde la fecha de la ejecución del acuerdo de crédito con el Banco y los fondos del Servicio solo se pueden emplear para necesidades temporales o emergencias de liquidez de las Carteras. A partir del 4 de octubre de 2018, el importe máximo del servicio de liquidez comprometido se incrementó de 500.000.000 USD a 600.000.000 USD. El 27 de marzo de 2020, el importe máximo del servicio de liquidez comprometido se había incrementado de 600.000.000 USD a 975.000.000 USD. El 1 de octubre de 2020, el importe máximo del servicio de liquidez comprometido se había incrementado de 975.000.000 USD a 750.000.000 USD. El 30 de septiembre de 2021, el importe máximo del servicio de liquidez comprometido se había incrementado de 750.000.000 USD a 850.000.000 USD. El Mecanismo de financiación, por importe de 850.000.000 USD, se renovó el 29 de septiembre de 2022 por un período de 364 días para todas las Carteras. Durante el semestre cerrado el 30 de junio de 2023, Event Driven y Tactical Macro no participaron en dicho Mecanismo. El coste de la comisión de compromiso se ha modificado en consonancia.

A 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 no existían préstamos pendientes de amortización en virtud del Servicio. Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2023 y el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2022, ninguna de las Carteras recurrió a la línea de crédito.

**17. COMPROMISOS DE PRÉSTAMO NO FINANCIADOS**

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no mantenía compromisos de préstamos no financiados.

**18. CIFRAS COMPARATIVAS**

Las cifras utilizadas a efectos comparativos en las cuentas son las del semestre finalizado el 30 de junio de 2022 en el caso de la Cuenta de pérdidas y ganancias y el Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables, y las cifras a 31 de diciembre de 2022 en el caso del Balance.

**19. ACONTECIMIENTOS SIGNIFICATIVOS DURANTE EL PERÍODO**

La economía y los mercados financieros continuaron rodeados de incertidumbre, fruto de la inflación persistentemente alta y el endurecimiento de la política monetaria tras la subida de tipos básicos aplicada por los bancos centrales, unido al endurecimiento de las condiciones crediticias, tal como reflejan los acontecimientos recientes en el sector bancario. Estas condiciones del mercado están propiciando una volatilidad adicional y fluctuaciones en diversas variables del mercado, por ejemplo los tipos de interés, las divisas, los precios de las acciones y las materias primas, la ampliación de los diferenciales de crédito, las volatilidades implícitas y las correlaciones de los activos. La Dirección está muy pendiente de los acontecimientos y vigila cualquier exposición a sectores de alto riesgo.

El Banco Central registró el 3 de enero de 2023 un nuevo Suplemento del Folleto sobre carteras multiestrategia que recoge el cambio en la metodología empleada para calcular la Comisión de rentabilidad respecto al Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund.

El Banco Central registró el 3 de enero de 2023 un nuevo Suplemento del Folleto sobre el Sustainable Asia High Yield Fund.

El Banco Central registró el 7 de febrero de 2023 un nuevo Suplemento del Folleto sobre carteras de renta fija.

El fondo Neuberger Berman Uncorrelated Trading se liquidó el 24 de mayo de 2023.

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund se liquidó el 16 de junio de 2023.

Neuberger Berman Tactical Macro Fund se lanzó el 30 de junio de 2023.

Tom Finlay abandonó su cargo de Consejero de la Sociedad por jubilación el 30 de junio de 2023.

Salvo lo anteriormente indicado, no se produjo ningún otro acontecimiento significativo que afectara a la Sociedad durante el período.

**20. ACONTECIMIENTOS SIGNIFICATIVOS OCURRIDOS DESDE EL CIERRE DEL PERÍODO**

Con efecto el 1 de julio de 2023, Naomi Daly sustituyó a Tom Finlay en la presidencia.

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund se liquidó el 6 de julio de 2023.

El fondo Neuberger Berman Developed Market FMP – 2027 se lanzó el 31 de julio de 2023.

Neuberger Berman Climate Innovation Fund se lanzó el 1 de agosto de 2023.

**PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023****20. ACONTECIMIENTOS SIGNIFICATIVOS OCURRIDOS DESDE EL CIERRE DEL PERÍODO (CONT.)**

El 2 de agosto de 2023 el Banco Central registró una nueva versión del Folleto de la Sociedad y nuevos Suplementos al Folleto, que incluyen modificaciones en todas las Carteras. Las nuevas actualizaciones de los Suplementos del Folleto contienen cambios relativos a Neuberger Berman China Equity Fund, Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency Fund, Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund, Neuberger Berman Global Flexible Credit Income Fund, Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund, Neuberger Berman European High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund, Neuberger Berman Next Generation Space Economy Fund, Neuberger Berman InnovAsia 5G Fund, Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund, Neuberger Berman Systematic Global Sustainable Value Fund, Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund, Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund, Neuberger Berman Sustainable Asia High Yield Fund y Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund.

Con efecto a partir del 2 de agosto de 2023, el Neuberger Berman Systematic Global Sustainable Value Fund pasó a denominarse Neuberger Berman Global Sustainable Value Fund.

Por recomendación de la Gestora y de conformidad con lo dispuesto en el Folleto y en los Estatutos, el Consejo determinó que la fecha de liquidación de Neuberger Berman Emerging Markets Select Equity Fund será el 7 de septiembre de 2023.

Antes de final de año, Neuberger Berman Fund Management (China) Limited sustituirá a Neuberger Berman Investment Management (Shanghai) Limited como asesor de inversión de los fondos Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund, Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund y Neuberger Berman China Bond Fund.

Salvo por lo anteriormente indicado, no se ha producido ningún otro acontecimiento significativo que afecte a la Sociedad desde el cierre del período.

**21. APROBACIÓN DE LAS CUENTAS**

El Consejo de Administración aprobó el informe semestral y las cuentas abreviadas no auditadas el 17 de agosto de 2023.

# Anexo I

## RATIOS DE GASTOS TOTALES

Los ratios de gastos totales («TER») correspondientes al semestre finalizado el 30 de junio de 2023 se basan en los 12 meses anteriores a las fechas señaladas a continuación:

### 30 de junio de 2023

#### 5G Connectivity

| Clase de Acciones                        | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de acumulación A AUD               | 1,80%                                                    | 1,80%                                                    |
| Clase de acumulación A CNY               | 1,80%                                                    | 1,80%                                                    |
| Clase de acumulación A EUR               | 1,80%                                                    | 1,80%                                                    |
| Clase de acumulación sin cobertura A EUR | 1,80%                                                    | 1,80%                                                    |
| Clase de acumulación I EUR               | 0,95%                                                    | 0,95%                                                    |
| Clase de acumulación sin cobertura I EUR | 0,95%                                                    | 0,95%                                                    |
| Clase de acumulación I5 EUR              | 0,53%                                                    | 0,53%                                                    |
| Clase de acumulación sin cobertura M EUR | 2,60%                                                    | 2,60%                                                    |
| Clase de acumulación A GBP               | 1,80%                                                    | 1,80%                                                    |
| Clase de acumulación sin cobertura I GBP | 0,95%                                                    | 0,95%                                                    |
| Clase de acumulación A HKD               | 1,80%                                                    | 1,80%                                                    |
| Clase de acumulación A SGD               | 1,80%                                                    | 1,80%                                                    |
| Clase de acumulación A USD               | 1,80%                                                    | 1,80%                                                    |
| Clase de acumulación E USD               | 2,89%                                                    | 2,89%                                                    |
| Clase de acumulación I USD               | 0,95%                                                    | 0,95%                                                    |
| Clase de reparto I USD                   | 0,95%                                                    | 0,95%                                                    |
| Clase de acumulación I2 USD              | 0,78%                                                    | 0,78%                                                    |
| Clase de acumulación I3 USD              | 0,70%                                                    | 0,70%                                                    |
| Clase de acumulación I5 USD              | 0,53%                                                    | 0,53%                                                    |
| Clase de acumulación M USD               | 2,60%                                                    | 2,60%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD               | 0,10%                                                    | 0,10%                                                    |
| Clase de acumulación A ZAR               | 1,75%                                                    | 1,75%                                                    |
| Clase de acumulación E ZAR               | 2,89%                                                    | 2,89%                                                    |

#### Asian Debt - Hard Currency

|                                  |       |       |
|----------------------------------|-------|-------|
| Clase de reparto (mensual) A USD | 1,97% | 1,35% |
| Clase de acumulación A USD       | 1,98% | 1,35% |
| Clase de acumulación C1 USD      | 3,00% | 2,35% |
| Clase de acumulación I USD       | 1,40% | 0,75% |

## Anexo I (cont.)

### RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

#### Asian Debt - Hard Currency (cont.)

| Clase de Acciones                 | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de reparto I USD            | 1,42%                                                    | 0,75%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) I4 USD | 0,97%                                                    | 0,51%                                                    |
| Clase de acumulación I4 USD       | 0,96%                                                    | 0,50%                                                    |
| Clase de acumulación M USD        | 2,59%                                                    | 1,95%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) X USD  | 1,71%                                                    | 1,25%                                                    |
| Clase de acumulación X USD        | 1,83%                                                    | 1,31%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD        | 0,40%                                                    | 0,15%                                                    |

#### China A-Share Equity

|                                          |       |       |
|------------------------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación I CNY               | 6,01% | 1,20% |
| Clase de acumulación sin cobertura I USD | 4,44% | 1,20% |
| Clase de reparto sin cobertura I USD     | 6,01% | 1,20% |

#### China Bond

|                                                |       |       |
|------------------------------------------------|-------|-------|
| Clase de reparto (mensual) A CNY               | 1,55% | 1,50% |
| Clase de reparto I CNY                         | 0,98% | 0,85% |
| Clase de acumulación Z CNY                     | 0,25% | 0,20% |
| Clase de acumulación I2 GBP                    | 0,77% | 0,72% |
| Clase de reparto sin cobertura (mensual) A SGD | 1,52% | 1,50% |
| Clase de acumulación sin cobertura I USD       | 0,89% | 0,85% |
| Clase de acumulación Z USD                     | 0,25% | 0,20% |
| Clase de acumulación sin cobertura Z USD       | 0,25% | 0,20% |

#### China Equity

|                             |       |       |
|-----------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación I CHF  | 1,22% | 1,22% |
| Clase de acumulación A EUR  | 1,97% | 1,97% |
| Clase de acumulación I EUR  | 1,22% | 1,22% |
| Clase de acumulación Z EUR  | 0,11% | 0,11% |
| Clase de reparto A GBP      | 1,96% | 1,96% |
| Clase de acumulación A SGD  | 1,97% | 1,97% |
| Clase de acumulación A USD  | 1,97% | 1,97% |
| Clase de reparto A USD      | 1,97% | 1,97% |
| Clase de acumulación I USD  | 1,22% | 1,22% |
| Clase de acumulación I2 USD | 1,00% | 1,00% |

## Anexo I (cont.)

## RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

## China Equity (cont.)

| Clase de Acciones          | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|----------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de acumulación M USD | 2,97%                                                    | 2,97%                                                    |
| Clase de acumulación U USD | 1,57%                                                    | 1,57%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD | 0,12%                                                    | 0,12%                                                    |

## CLO Income

|                            |       |       |
|----------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación A EUR | 1,59% | 1,59% |
| Clase de acumulación I EUR | 0,87% | 0,87% |
| Clase de reparto I2 EUR    | 0,69% | 0,69% |
| Clase de reparto I2 GBP    | 0,68% | 0,68% |
| Clase de acumulación Z GBP | 0,09% | 0,09% |
| Clase de acumulación I SEK | 0,84% | 0,84% |
| Clase de acumulación A USD | 1,59% | 1,59% |
| Clase de acumulación I USD | 0,84% | 0,84% |
| Clase de reparto I2 USD    | 0,69% | 0,69% |
| Clase de reparto I5 USD    | 0,47% | 0,47% |
| Clase de acumulación Z USD | 0,09% | 0,09% |

Commodities<sup>1</sup>

|                                          |       |       |
|------------------------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación sin cobertura I GBP | 0,80% | 0,79% |
| Clase de acumulación I5 GBP              | 0,56% | 0,52% |
| Clase de acumulación A USD               | 1,65% | 1,60% |
| Clase de acumulación I USD               | 0,86% | 0,83% |
| Clase de acumulación I5 USD              | 0,57% | 0,52% |
| Clase de acumulación M USD               | 2,25% | 2,20% |
| Clase de acumulación Z USD               | 0,25% | 0,20% |

## Corporate Hybrid Bond

|                                  |       |       |
|----------------------------------|-------|-------|
| Clase de reparto (mensual) A AUD | 1,27% | 1,27% |
| Clase de acumulación P CHF       | 0,64% | 0,64% |
| Clase de reparto P CHF           | 0,64% | 0,64% |
| Clase de reparto (mensual) A EUR | 1,27% | 1,27% |
| Clase de acumulación A EUR       | 1,27% | 1,27% |
| Clase de acumulación I EUR       | 0,67% | 0,67% |
| Clase de reparto I EUR           | 0,67% | 0,67% |

## Anexo I (cont.)

### RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

#### Corporate Hybrid Bond (cont.)

| Clase de Acciones                | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de acumulación I2 EUR      | 0,55%                                                    | 0,55%                                                    |
| Clase de reparto I2 EUR          | 0,55%                                                    | 0,55%                                                    |
| Clase de acumulación I3 EUR      | 0,49%                                                    | 0,49%                                                    |
| Clase de acumulación I5 EUR      | 0,37%                                                    | 0,37%                                                    |
| Clase de acumulación M EUR       | 1,87%                                                    | 1,87%                                                    |
| Clase de reparto M EUR           | 1,87%                                                    | 1,87%                                                    |
| Clase de acumulación P EUR       | 0,64%                                                    | 0,64%                                                    |
| Clase de reparto P EUR           | 0,64%                                                    | 0,64%                                                    |
| Clase de acumulación I GBP       | 0,67%                                                    | 0,67%                                                    |
| Clase de acumulación I2 GBP      | 0,56%                                                    | 0,56%                                                    |
| Clase de reparto I2 GBP          | 0,55%                                                    | 0,55%                                                    |
| Clase de acumulación P GBP       | 0,64%                                                    | 0,64%                                                    |
| Clase de reparto P GBP           | 0,64%                                                    | 0,64%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) A SGD | 1,27%                                                    | 1,27%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) A USD | 1,27%                                                    | 1,27%                                                    |
| Clase de acumulación A USD       | 1,27%                                                    | 1,27%                                                    |
| Clase de reparto A USD           | 1,27%                                                    | 1,27%                                                    |
| Clase de acumulación C1 USD      | 2,27%                                                    | 2,27%                                                    |
| Clase de acumulación I USD       | 0,67%                                                    | 0,67%                                                    |
| Clase de reparto I USD           | 0,67%                                                    | 0,67%                                                    |
| Clase de acumulación I2 USD      | 0,55%                                                    | 0,55%                                                    |
| Clase de reparto I2 USD          | 0,55%                                                    | 0,55%                                                    |
| Clase de acumulación M USD       | 1,87%                                                    | 1,87%                                                    |
| Clase de reparto M USD           | 1,87%                                                    | 1,87%                                                    |
| Clase de acumulación P USD       | 0,64%                                                    | 0,64%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD       | 0,07%                                                    | 0,07%                                                    |

#### Emerging Market Debt - Hard Currency

|                                           |       |       |
|-------------------------------------------|-------|-------|
| Clase de reparto (mensual) A AUD          | 1,48% | 1,48% |
| Clase de reparto I AUD                    | 0,78% | 0,78% |
| Clase de acumulación sin cobertura I3 CAD | 0,58% | 0,58% |
| Clase de acumulación I2 CHF               | 0,64% | 0,64% |
| Clase de acumulación P CHF                | 0,75% | 0,75% |
| Clase de reparto (mensual) A EUR          | 1,48% | 1,48% |

## Anexo I (cont.)

## RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

## Emerging Market Debt - Hard Currency (cont.)

| Clase de Acciones                         | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de acumulación A EUR                | 1,48%                                                    | 1,48%                                                    |
| Clase de acumulación I EUR                | 0,78%                                                    | 0,78%                                                    |
| Clase de acumulación sin cobertura I EUR  | 0,78%                                                    | 0,78%                                                    |
| Clase de reparto I EUR                    | 0,78%                                                    | 0,78%                                                    |
| Clase de acumulación I2 EUR               | 0,64%                                                    | 0,64%                                                    |
| Clase de reparto I2 EUR                   | 0,64%                                                    | 0,64%                                                    |
| Clase de acumulación I3 EUR               | 0,57%                                                    | 0,57%                                                    |
| Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR | 0,57%                                                    | 0,57%                                                    |
| Clase de acumulación I4 EUR               | 0,50%                                                    | 0,50%                                                    |
| Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR | 0,43%                                                    | 0,43%                                                    |
| Clase de acumulación M EUR                | 2,28%                                                    | 2,28%                                                    |
| Clase de reparto M EUR                    | 2,28%                                                    | 2,28%                                                    |
| Clase de acumulación P EUR                | 0,75%                                                    | 0,75%                                                    |
| Clase de acumulación Z EUR                | 0,08%                                                    | 0,08%                                                    |
| Clase de acumulación I GBP                | 0,78%                                                    | 0,78%                                                    |
| Clase de reparto I GBP                    | 0,78%                                                    | 0,78%                                                    |
| Clase de acumulación I2 GBP               | 0,64%                                                    | 0,64%                                                    |
| Clase de reparto I2 GBP                   | 0,64%                                                    | 0,64%                                                    |
| Clase de acumulación P GBP                | 0,75%                                                    | 0,75%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) A HKD          | 1,48%                                                    | 1,48%                                                    |
| Clase de acumulación I JPY                | 0,78%                                                    | 0,78%                                                    |
| Clase de acumulación A SEK                | 1,48%                                                    | 1,48%                                                    |
| Clase de acumulación I2 SEK               | 0,64%                                                    | 0,64%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) A SGD          | 1,48%                                                    | 1,48%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) A USD          | 1,48%                                                    | 1,48%                                                    |
| Clase de acumulación A USD                | 1,48%                                                    | 1,48%                                                    |
| Clase de reparto A USD                    | 1,48%                                                    | 1,48%                                                    |
| Clase de acumulación C1 USD               | 2,48%                                                    | 2,48%                                                    |
| Clase de acumulación I USD                | 0,78%                                                    | 0,78%                                                    |
| Clase de reparto I USD                    | 0,78%                                                    | 0,78%                                                    |
| Clase de acumulación I2 USD               | 0,64%                                                    | 0,64%                                                    |
| Clase de reparto I2 USD                   | 0,64%                                                    | 0,64%                                                    |
| Clase de reparto I3 USD                   | 0,57%                                                    | 0,57%                                                    |
| Clase de acumulación M USD                | 2,28%                                                    | 2,28%                                                    |

## Anexo I (cont.)

### RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

#### Emerging Market Debt - Hard Currency (cont.)

| Clase de Acciones          | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|----------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de reparto M USD     | 2,28%                                                    | 2,28%                                                    |
| Clase de acumulación P USD | 0,75%                                                    | 0,75%                                                    |
| Clase de acumulación X USD | 0,56%                                                    | 0,56%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD | 0,08%                                                    | 0,08%                                                    |

#### Emerging Market Debt - Local Currency

|                                           |       |       |
|-------------------------------------------|-------|-------|
| Clase de reparto (mensual) B AUD          | 2,94% | 2,94% |
| Clase de acumulación B AUD                | 2,94% | 2,94% |
| Clase de reparto (mensual) C2 AUD         | 2,94% | 2,94% |
| Clase de acumulación C2 AUD               | 2,86% | 2,86% |
| Clase de reparto (mensual) E AUD          | 2,94% | 2,94% |
| Clase de acumulación E AUD                | 2,95% | 2,95% |
| Clase de reparto (mensual) T AUD          | 1,94% | 1,94% |
| Clase de acumulación T AUD                | 1,94% | 1,94% |
| Clase de acumulación A EUR                | 1,65% | 1,65% |
| Clase de acumulación I EUR                | 0,90% | 0,90% |
| Clase de acumulación sin cobertura I EUR  | 0,89% | 0,89% |
| Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR | 0,74% | 0,74% |
| Clase de reparto sin cobertura I4 EUR     | 0,59% | 0,59% |
| Clase de acumulación sin cobertura Y EUR  | 0,50% | 0,50% |
| Clase de acumulación I GBP                | 0,89% | 0,89% |
| Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP | 0,59% | 0,59% |
| Clase de reparto sin cobertura I4 GBP     | 0,60% | 0,60% |
| Clase de acumulación sin cobertura Y GBP  | 0,50% | 0,50% |
| Clase de acumulación A SEK                | 1,64% | 1,64% |
| Clase de reparto (mensual) A SGD          | 1,65% | 1,65% |
| Clase de reparto (mensual) A USD          | 1,64% | 1,64% |
| Clase de acumulación A USD                | 1,64% | 1,64% |
| Clase de reparto (mensual) B USD          | 2,94% | 2,94% |
| Clase de acumulación B USD                | 2,95% | 2,95% |
| Clase de reparto (mensual) C2 USD         | 2,94% | 2,94% |
| Clase de acumulación C2 USD               | 2,92% | 2,92% |
| Clase de reparto (mensual) E USD          | 2,94% | 2,94% |
| Clase de acumulación E USD                | 2,94% | 2,94% |

## Anexo I (cont.)

## RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

## Emerging Market Debt - Local Currency (cont.)

| Clase de Acciones                 | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de reparto (mensual) I USD  | 0,89%                                                    | 0,89%                                                    |
| Clase de acumulación I USD        | 0,89%                                                    | 0,89%                                                    |
| Clase de reparto I USD            | 0,90%                                                    | 0,90%                                                    |
| Clase de acumulación I2 USD       | 0,74%                                                    | 0,74%                                                    |
| Clase de acumulación I5 USD       | 0,53%                                                    | 0,53%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) T USD  | 1,94%                                                    | 1,94%                                                    |
| Clase de acumulación T USD        | 1,94%                                                    | 1,94%                                                    |
| Clase de acumulación X USD        | 0,52%                                                    | 0,48%                                                    |
| Clase de acumulación Y USD        | 0,50%                                                    | 0,50%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) B ZAR  | 2,94%                                                    | 2,94%                                                    |
| Clase de acumulación B ZAR        | 2,94%                                                    | 2,94%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) C2 ZAR | 2,94%                                                    | 2,94%                                                    |
| Clase de acumulación C2 ZAR       | 2,99%                                                    | 2,99%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) E ZAR  | 2,94%                                                    | 2,94%                                                    |
| Clase de acumulación E ZAR        | 2,94%                                                    | 2,94%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) T ZAR  | 1,94%                                                    | 1,94%                                                    |
| Clase de acumulación T ZAR        | 1,94%                                                    | 1,94%                                                    |

## Emerging Market Debt Blend

|                                           |       |       |
|-------------------------------------------|-------|-------|
| Clase de reparto I3 AUD                   | 0,67% | 0,66% |
| Clase de acumulación A EUR                | 1,58% | 1,57% |
| Clase de acumulación I EUR                | 0,88% | 0,88% |
| Clase de reparto I EUR                    | 0,87% | 0,87% |
| Clase de acumulación I2 EUR               | 0,73% | 0,73% |
| Clase de reparto I2 EUR                   | 0,74% | 0,73% |
| Clase de reparto I3 EUR                   | 0,66% | 0,66% |
| Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR | 0,60% | 0,60% |
| Clase de acumulación I5 EUR               | 0,53% | 0,52% |
| Clase de acumulación M EUR                | 2,38% | 2,37% |
| Clase de reparto M EUR                    | 2,38% | 2,38% |
| Clase de acumulación Z EUR                | 0,17% | 0,17% |
| Clase de acumulación I GBP                | 0,88% | 0,88% |
| Clase de acumulación sin cobertura I GBP  | 0,87% | 0,87% |
| Clase de reparto I GBP                    | 0,87% | 0,87% |

## Anexo I (cont.)

### RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

#### Emerging Market Debt Blend (cont.)

| Clase de Acciones                        | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de reparto sin cobertura I GBP     | 0,88%                                                    | 0,88%                                                    |
| Clase de acumulación P GBP               | 0,83%                                                    | 0,83%                                                    |
| Clase de acumulación sin cobertura P GBP | 0,85%                                                    | 0,84%                                                    |
| Clase de acumulación Z GBP               | 0,18%                                                    | 0,17%                                                    |
| Clase de acumulación U NOK               | 1,22%                                                    | 1,22%                                                    |
| Clase de acumulación A SEK               | 1,58%                                                    | 1,57%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) A SGD         | 1,58%                                                    | 1,57%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) A USD         | 1,58%                                                    | 1,57%                                                    |
| Clase de acumulación A USD               | 1,57%                                                    | 1,57%                                                    |
| Clase de acumulación C1 USD              | 2,57%                                                    | 2,57%                                                    |
| Clase de acumulación I USD               | 0,87%                                                    | 0,87%                                                    |
| Clase de reparto I USD                   | 0,87%                                                    | 0,87%                                                    |
| Clase de reparto I2 USD                  | 0,74%                                                    | 0,73%                                                    |
| Clase de acumulación I3 USD              | 0,66%                                                    | 0,66%                                                    |
| Clase de acumulación M USD               | 2,38%                                                    | 2,37%                                                    |
| Clase de reparto M USD                   | 2,38%                                                    | 2,38%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD               | 0,17%                                                    | 0,17%                                                    |

#### Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

|                             |       |       |
|-----------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación I2 AUD | 0,98% | 0,68% |
| Clase de acumulación I NOK  | 1,07% | 0,80% |
| Clase de acumulación I USD  | 1,18% | 0,80% |
| Clase de acumulación I2 USD | 0,98% | 0,68% |
| Clase de acumulación Z USD  | 0,47% | 0,20% |

#### Emerging Markets Equity

|                                      |       |       |
|--------------------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación B AUD           | 3,36% | 3,28% |
| Clase de acumulación C2 AUD          | 3,35% | 3,27% |
| Clase de acumulación E AUD           | 3,31% | 3,27% |
| Clase de acumulación T AUD           | 2,36% | 2,28% |
| Clase de reparto sin cobertura I CAD | 1,36% | 1,28% |
| Clase de reparto I2 CAD              | 1,16% | 1,08% |
| Clase de acumulación I EUR           | 1,35% | 1,27% |
| Clase de acumulación M EUR           | 3,37% | 3,28% |

## Anexo I (cont.)

### RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

#### Emerging Markets Equity (cont.)

| Clase de Acciones           | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de acumulación Z EUR  | 0,37%                                                    | 0,28%                                                    |
| Clase de acumulación I GBP  | 1,37%                                                    | 1,28%                                                    |
| Clase de acumulación Z GBP  | 0,37%                                                    | 0,28%                                                    |
| Clase de acumulación A USD  | 2,37%                                                    | 2,28%                                                    |
| Clase de acumulación B USD  | 3,36%                                                    | 3,28%                                                    |
| Clase de acumulación C2 USD | 3,27%                                                    | 3,26%                                                    |
| Clase de acumulación E USD  | 3,46%                                                    | 3,29%                                                    |
| Clase de acumulación I USD  | 1,33%                                                    | 1,27%                                                    |
| Clase de acumulación M USD  | 3,25%                                                    | 3,24%                                                    |
| Clase de acumulación T USD  | 2,37%                                                    | 2,29%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD  | 0,39%                                                    | 0,28%                                                    |
| Clase de acumulación B ZAR  | 3,38%                                                    | 3,28%                                                    |
| Clase de acumulación C2 ZAR | 3,28%                                                    | 3,26%                                                    |
| Clase de acumulación E ZAR  | 3,36%                                                    | 3,28%                                                    |
| Clase de acumulación T ZAR  | 2,36%                                                    | 2,28%                                                    |

#### Emerging Markets Select Equity

|                                          |       |       |
|------------------------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación sin cobertura I EUR | 1,14% | 1,14% |
| Clase de acumulación sin cobertura I JPY | 1,14% | 1,14% |
| Clase de acumulación I USD               | 1,14% | 1,14% |
| Clase de acumulación I5 USD              | 0,70% | 0,70% |

#### Euro Bond Absolute Return

|                             |       |       |
|-----------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación I EUR  | 0,81% | 0,65% |
| Clase de reparto I EUR      | 0,82% | 0,65% |
| Clase de acumulación I5 EUR | 0,59% | 0,43% |
| Clase de acumulación Z USD  | 0,35% | 0,20% |

#### Euro Opportunistic Bond

|                            |       |       |
|----------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación I EUR | 1,56% | 0,55% |
| Clase de reparto I EUR     | 1,50% | 0,55% |

## Anexo I (cont.)

### RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

#### European High Yield Bond

| Clase de Acciones                | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de acumulación I CHF       | 0,91%                                                    | 0,80%                                                    |
| Clase de acumulación I EUR       | 0,99%                                                    | 0,80%                                                    |
| Clase de acumulación M EUR       | 2,25%                                                    | 2,00%                                                    |
| Clase de acumulación X EUR       | 0,64%                                                    | 0,40%                                                    |
| Clase de acumulación Y EUR       | 0,44%                                                    | 0,30%                                                    |
| Clase de reparto Y EUR           | 1,48%                                                    | 1,40%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) A USD | 1,68%                                                    | 1,40%                                                    |
| Clase de acumulación I USD       | 1,15%                                                    | 0,80%                                                    |
| Clase de acumulación X USD       | 0,73%                                                    | 0,40%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD       | 0,44%                                                    | 0,20%                                                    |

#### European Sustainable Equity

|                                          |       |       |
|------------------------------------------|-------|-------|
| Clase de reparto A EUR                   | 1,62% | 1,62% |
| Clase de acumulación I EUR               | 0,72% | 0,72% |
| Clase de reparto I EUR                   | 0,72% | 0,72% |
| Clase de reparto I3 EUR                  | 0,55% | 0,55% |
| Clase de acumulación I5 EUR              | 0,43% | 0,43% |
| Clase de acumulación M EUR               | 2,42% | 2,42% |
| Clase de acumulación Z EUR               | 0,13% | 0,12% |
| Clase de acumulación sin cobertura A USD | 1,59% | 1,59% |
| Clase de acumulación sin cobertura I USD | 0,73% | 0,73% |
| Clase de acumulación sin cobertura M USD | 2,39% | 2,39% |

#### Event Driven<sup>1</sup>

|                             |       |       |
|-----------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación I EUR  | 1,28% | 1,20% |
| Clase de acumulación I5 GBP | 0,82% | 0,70% |
| Clase de reparto I5 GBP     | 0,77% | 0,70% |
| Clase de acumulación P GBP  | 1,28% | 1,15% |
| Clase de acumulación I USD  | 1,42% | 1,20% |
| Clase de acumulación I5 USD | 0,79% | 0,70% |

## Anexo I (cont.)

## RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

## Global Bond

| Clase de Acciones                         | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de reparto (mensual) T AUD          | 0,93%                                                    | 0,93%                                                    |
| Clase de acumulación C1 USD               | 1,61%                                                    | 1,60%                                                    |
| USD I Accumulating Benchmark Hedged Class | 0,61%                                                    | 0,60%                                                    |
| Clase de acumulación I USD                | 0,41%                                                    | 0,40%                                                    |
| Clase de acumulación M USD                | 1,01%                                                    | 1,00%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) T USD          | 0,95%                                                    | 0,95%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD                | 0,21%                                                    | 0,20%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) T ZAR          | 0,93%                                                    | 0,93%                                                    |

## Global Diversified Income FMP – 2024

|                            |       |       |
|----------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación A EUR | 0,87% | 0,87% |
| Clase de reparto A EUR     | 0,87% | 0,87% |
| Clase de reparto I EUR     | 0,47% | 0,47% |
| Clase de reparto I GBP     | 0,47% | 0,47% |
| Clase de reparto A HKD     | 0,87% | 0,87% |
| Clase de reparto A SGD     | 0,87% | 0,87% |
| Clase de acumulación A USD | 0,87% | 0,87% |
| Clase de reparto A USD     | 0,87% | 0,87% |
| Clase de acumulación I USD | 0,47% | 0,47% |
| Clase de reparto I USD     | 0,47% | 0,47% |
| Clase de acumulación X USD | 0,52% | 0,52% |
| Clase de reparto X USD     | 0,51% | 0,51% |

## Global Equity Megatrends

|                                          |       |       |
|------------------------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación sin cobertura M EUR | 2,73% | 2,73% |
| Clase de acumulación A USD               | 1,93% | 1,93% |
| Clase de acumulación C1 USD              | 2,93% | 2,93% |
| Clase de acumulación I USD               | 1,07% | 1,07% |
| Clase de acumulación M USD               | 2,72% | 2,72% |
| Clase de acumulación Z USD               | 0,22% | 0,22% |

## Anexo I (cont.)

### RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

#### Global Flexible Credit Income

| Clase de Acciones           | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de acumulación I5 CAD | 0,39%                                                    | 0,39%                                                    |
| Clase de acumulación I EUR  | 0,69%                                                    | 0,69%                                                    |
| Clase de acumulación M EUR  | 2,09%                                                    | 2,09%                                                    |
| Clase de acumulación I5 GBP | 0,39%                                                    | 0,39%                                                    |
| Clase de acumulación A USD  | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de acumulación I USD  | 0,69%                                                    | 0,69%                                                    |
| Clase de reparto I USD      | 0,69%                                                    | 0,69%                                                    |
| Clase de acumulación M USD  | 2,09%                                                    | 2,09%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD  | 0,09%                                                    | 0,09%                                                    |

#### Global High Yield SDG Engagement

|                                 |       |       |
|---------------------------------|-------|-------|
| Clase de reparto I AUD          | 0,75% | 0,70% |
| Clase de acumulación I4 CHF     | 0,51% | 0,47% |
| Clase de reparto I4 CHF         | 0,51% | 0,47% |
| Clase de acumulación X CHF      | 1,25% | 1,20% |
| Clase de acumulación I4 EUR     | 0,51% | 0,47% |
| Clase de reparto I4 EUR         | 0,52% | 0,47% |
| Clase de acumulación X EUR      | 1,25% | 1,20% |
| Clase de acumulación Z (PF) EUR | 0,25% | 0,20% |
| Clase de acumulación I4 GBP     | 0,51% | 0,47% |
| Clase de acumulación X GBP      | 1,25% | 1,20% |
| Clase de acumulación A USD      | 1,35% | 1,30% |
| Clase de acumulación I USD      | 0,72% | 0,70% |
| Clase de acumulación I4 USD     | 0,50% | 0,47% |
| Clase de reparto M USD          | 1,95% | 1,90% |
| Clase de acumulación X USD      | 1,23% | 1,19% |
| Clase de acumulación Z USD      | 0,15% | 0,10% |

#### Global Investment Grade Credit

|                            |       |       |
|----------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación I USD | 0,56% | 0,45% |
| Clase de acumulación X USD | 0,36% | 0,25% |
| Clase de acumulación Z USD | 0,23% | 0,15% |

## Anexo I (cont.)

### RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

#### Global Opportunistic Bond

| Clase de Acciones           | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de acumulación I EUR  | 0,69%                                                    | 0,50%                                                    |
| Clase de acumulación P GBP  | 0,67%                                                    | 0,48%                                                    |
| Clase de acumulación A USD  | 0,98%                                                    | 0,80%                                                    |
| Clase de acumulación I USD  | 0,69%                                                    | 0,50%                                                    |
| Clase de reparto I USD      | 0,69%                                                    | 0,50%                                                    |
| Clase de acumulación I2 USD | 0,63%                                                    | 0,44%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD  | 0,39%                                                    | 0,20%                                                    |

#### Global Real Estate Securities

|                                          |       |       |
|------------------------------------------|-------|-------|
| Clase de reparto I5 EUR                  | 0,90% | 0,68% |
| Clase de acumulación M EUR               | 3,03% | 2,80% |
| Clase de acumulación sin cobertura Z EUR | 0,53% | 0,30% |
| Clase de acumulación Z GBP               | 0,52% | 0,30% |
| Clase de acumulación A USD               | 2,02% | 1,80% |
| Clase de acumulación CI USD              | 3,02% | 2,80% |
| Clase de acumulación I USD               | 1,27% | 1,05% |
| Clase de reparto I5 USD                  | 0,90% | 0,68% |
| Clase de acumulación M USD               | 3,02% | 2,80% |
| Clase de acumulación Z USD               | 0,51% | 0,30% |

#### Global Sustainable Equity

|                                           |       |       |
|-------------------------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR | 0,44% | 0,44% |
| Clase de acumulación sin cobertura M EUR  | 2,44% | 2,44% |
| Clase de acumulación sin cobertura Z EUR  | 0,14% | 0,14% |
| Clase de acumulación sin cobertura I GBP  | 0,75% | 0,75% |
| Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP | 0,44% | 0,44% |
| Clase de acumulación A USD                | 1,64% | 1,64% |
| Clase de acumulación I USD                | 0,74% | 0,74% |
| Clase de reparto I USD                    | 0,71% | 0,71% |
| Clase de acumulación M USD                | 2,41% | 2,41% |
| Clase de acumulación Z USD                | 0,15% | 0,15% |

## Anexo I (cont.)

### RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

#### High Yield Bond

| Clase de Acciones                 | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de reparto (mensual) A AUD  | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de acumulación A AUD        | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) B AUD  | 2,89%                                                    | 2,89%                                                    |
| Clase de acumulación B AUD        | 2,89%                                                    | 2,89%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) C2 AUD | 2,89%                                                    | 2,89%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) E AUD  | 2,89%                                                    | 2,89%                                                    |
| Clase de acumulación E AUD        | 2,89%                                                    | 2,89%                                                    |
| Clase de reparto I AUD            | 0,69%                                                    | 0,69%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) T AUD  | 1,89%                                                    | 1,89%                                                    |
| Clase de reparto (semanal) T AUD  | 1,89%                                                    | 1,89%                                                    |
| Clase de acumulación T AUD        | 1,89%                                                    | 1,89%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) A CAD  | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de acumulación A CHF        | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de acumulación I CHF        | 0,68%                                                    | 0,68%                                                    |
| Clase de acumulación I2 CHF       | 0,59%                                                    | 0,59%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) A CNY  | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) I CNY  | 0,69%                                                    | 0,69%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) A EUR  | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de acumulación A EUR        | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de reparto A EUR            | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de acumulación I EUR        | 0,69%                                                    | 0,69%                                                    |
| Clase de reparto I EUR            | 0,69%                                                    | 0,69%                                                    |
| Clase de acumulación I2 EUR       | 0,59%                                                    | 0,59%                                                    |
| Clase de reparto I2 EUR           | 0,59%                                                    | 0,59%                                                    |
| Clase de acumulación M EUR        | 1,89%                                                    | 1,89%                                                    |
| Clase de acumulación Z EUR        | 0,09%                                                    | 0,09%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) A GBP  | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de acumulación A GBP        | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de reparto A GBP            | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de acumulación I GBP        | 0,69%                                                    | 0,69%                                                    |
| Clase de reparto I GBP            | 0,69%                                                    | 0,69%                                                    |
| Clase de acumulación I2 GBP       | 0,59%                                                    | 0,59%                                                    |
| Clase de reparto I2 GBP           | 0,59%                                                    | 0,59%                                                    |
| Clase de acumulación Z GBP        | 0,09%                                                    | 0,09%                                                    |

## Anexo I (cont.)

### RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

#### High Yield Bond (cont.)

| Clase de Acciones                 | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de reparto (mensual) A HKD  | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de acumulación A SEK        | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) A SGD  | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de acumulación A SGD        | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) A USD  | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de reparto (semanal) A USD  | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de acumulación A USD        | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de reparto A USD            | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) B USD  | 2,89%                                                    | 2,89%                                                    |
| Clase de acumulación B USD        | 2,89%                                                    | 2,89%                                                    |
| Clase de acumulación C USD        | 1,89%                                                    | 1,89%                                                    |
| Clase de acumulación C1 USD       | 2,29%                                                    | 2,29%                                                    |
| Clase de reparto C1 USD           | 2,29%                                                    | 2,29%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) C2 USD | 2,89%                                                    | 2,89%                                                    |
| Clase de acumulación C2 USD       | 2,89%                                                    | 2,89%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) E USD  | 2,89%                                                    | 2,89%                                                    |
| Clase de acumulación E USD        | 2,89%                                                    | 2,89%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) I USD  | 0,69%                                                    | 0,69%                                                    |
| Clase de acumulación I USD        | 0,69%                                                    | 0,69%                                                    |
| Clase de reparto I USD            | 0,69%                                                    | 0,69%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) I2 USD | 0,59%                                                    | 0,59%                                                    |
| Clase de acumulación I2 USD       | 0,59%                                                    | 0,59%                                                    |
| Clase de reparto I2 USD           | 0,59%                                                    | 0,59%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) I4 USD | 0,45%                                                    | 0,45%                                                    |
| Clase de acumulación M USD        | 1,89%                                                    | 1,89%                                                    |
| Clase de reparto M USD            | 1,89%                                                    | 1,89%                                                    |
| Clase de acumulación P USD        | 0,66%                                                    | 0,66%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) T USD  | 1,89%                                                    | 1,89%                                                    |
| Clase de reparto (semanal) T USD  | 1,89%                                                    | 1,89%                                                    |
| Clase de acumulación T USD        | 1,89%                                                    | 1,89%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) U USD  | 0,99%                                                    | 0,99%                                                    |
| Clase de acumulación U USD        | 0,99%                                                    | 0,99%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD        | 0,09%                                                    | 0,09%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) B ZAR  | 2,89%                                                    | 2,89%                                                    |

## Anexo I (cont.)

### RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

#### High Yield Bond (cont.)

| Clase de Acciones                 | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de reparto (mensual) C2 ZAR | 2,89%                                                    | 2,89%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) E ZAR  | 2,89%                                                    | 2,89%                                                    |
| Clase de acumulación E ZAR        | 2,89%                                                    | 2,89%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) T ZAR  | 1,89%                                                    | 1,89%                                                    |
| Clase de acumulación T ZAR        | 1,89%                                                    | 1,89%                                                    |

#### InnovAsia 5G

|                                          |       |       |
|------------------------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación I4 CHF              | 2,21% | 0,71% |
| Clase de acumulación A EUR               | 3,41% | 1,90% |
| Clase de acumulación I4 EUR              | 2,23% | 0,71% |
| Clase de acumulación sin cobertura M EUR | 4,24% | 2,70% |
| Clase de acumulación X EUR               | 3,16% | 1,65% |
| Clase de acumulación A SGD               | 3,40% | 1,90% |
| Clase de acumulación I4 SGD              | 2,19% | 0,71% |
| Clase de acumulación X SGD               | 3,20% | 1,65% |
| Clase de acumulación A USD               | 3,01% | 1,90% |
| Clase de acumulación I USD               | 2,43% | 1,05% |
| Clase de acumulación I4 USD              | 2,22% | 0,71% |
| Clase de acumulación M USD               | 4,18% | 2,70% |
| Clase de acumulación X USD               | 3,14% | 1,65% |

#### Japan Equity Engagement

|                                          |       |       |
|------------------------------------------|-------|-------|
| Clase de reparto I5 EUR                  | 0,55% | 0,55% |
| Clase de acumulación I5 GBP              | 0,55% | 0,55% |
| Clase de acumulación sin cobertura P GBP | 0,93% | 0,93% |
| Clase de acumulación I JPY               | 0,98% | 0,98% |
| Clase de reparto I JPY                   | 0,97% | 0,97% |
| Clase de acumulación I5 JPY              | 0,55% | 0,55% |
| Clase de acumulación Z JPY               | 0,13% | 0,13% |

#### Macro Opportunities FX

|                            |       |       |
|----------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación I EUR | 1,13% | 0,80% |
| Clase de acumulación Z GBP | 0,53% | 0,20% |
| Clase de acumulación I SEK | 1,12% | 0,80% |

## Anexo I (cont.)

### RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

#### Macro Opportunities FX (cont.)

| Clase de Acciones          | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|----------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de reparto I SEK     | 1,06%                                                    | 0,80%                                                    |
| Clase de acumulación I USD | 1,12%                                                    | 0,80%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD | 0,52%                                                    | 0,20%                                                    |

#### Multi-Asset Income

|                             |       |       |
|-----------------------------|-------|-------|
| Clase de reparto P GBP      | 3,75% | 0,82% |
| Clase de acumulación A USD  | 4,12% | 1,50% |
| Clase de acumulación C1 USD | 5,01% | 2,50% |
| Clase de acumulación I USD  | 3,71% | 0,85% |
| Clase de reparto I USD      | 3,73% | 0,85% |
| Clase de acumulación M USD  | 5,01% | 2,30% |

#### Next Generation Mobility

|                                          |       |       |
|------------------------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación A EUR               | 1,87% | 1,87% |
| Clase de acumulación I EUR               | 1,01% | 1,01% |
| Clase de acumulación sin cobertura I EUR | 1,02% | 1,02% |
| Clase de acumulación sin cobertura M EUR | 2,67% | 2,67% |
| Clase de acumulación A USD               | 1,87% | 1,87% |
| Clase de acumulación C1 USD              | 2,87% | 2,87% |
| Clase de acumulación I USD               | 1,01% | 1,01% |
| Clase de reparto I USD                   | 1,02% | 1,02% |
| Clase de acumulación M USD               | 2,67% | 2,67% |
| Clase de acumulación X USD               | 1,72% | 1,72% |

#### Next Generation Space Economy<sup>1</sup>

|                                           |       |       |
|-------------------------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR | 2,15% | 0,80% |
| Clase de acumulación sin cobertura M EUR  | 4,05% | 2,70% |
| Clase de acumulación I USD                | 2,57% | 1,05% |

#### Short Duration Emerging Market Debt

|                                  |       |       |
|----------------------------------|-------|-------|
| Clase de reparto (mensual) A AUD | 1,07% | 1,07% |
| Clase de reparto (mensual) A CAD | 1,07% | 1,07% |
| Clase de acumulación A CHF       | 1,07% | 1,07% |

## Anexo I (cont.)

### RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

#### Short Duration Emerging Market Debt (cont.)

| Clase de Acciones                | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de reparto A CHF           | 1,07%                                                    | 1,07%                                                    |
| Clase de acumulación I CHF       | 0,57%                                                    | 0,57%                                                    |
| Clase de reparto I CHF           | 0,57%                                                    | 0,57%                                                    |
| Clase de acumulación I2 CHF      | 0,47%                                                    | 0,47%                                                    |
| Clase de reparto I2 CHF          | 0,47%                                                    | 0,47%                                                    |
| Clase de acumulación I5 CHF      | 0,32%                                                    | 0,32%                                                    |
| Clase de acumulación P CHF       | 0,54%                                                    | 0,54%                                                    |
| Clase de acumulación A EUR       | 1,07%                                                    | 1,07%                                                    |
| Clase de reparto A EUR           | 1,07%                                                    | 1,07%                                                    |
| Clase de acumulación I EUR       | 0,57%                                                    | 0,57%                                                    |
| Clase de reparto I EUR           | 0,57%                                                    | 0,57%                                                    |
| Clase de acumulación I2 EUR      | 0,47%                                                    | 0,47%                                                    |
| Clase de reparto I2 EUR          | 0,47%                                                    | 0,47%                                                    |
| Clase de acumulación I5 EUR      | 0,32%                                                    | 0,32%                                                    |
| Clase de acumulación M EUR       | 1,67%                                                    | 1,67%                                                    |
| Clase de reparto M EUR           | 1,67%                                                    | 1,67%                                                    |
| Clase de acumulación P EUR       | 0,54%                                                    | 0,54%                                                    |
| Clase de acumulación U EUR       | 0,82%                                                    | 0,82%                                                    |
| Clase de reparto X EUR           | 0,47%                                                    | 0,47%                                                    |
| Clase de acumulación A GBP       | 1,07%                                                    | 1,07%                                                    |
| Clase de acumulación I GBP       | 0,57%                                                    | 0,57%                                                    |
| Clase de reparto I GBP           | 0,57%                                                    | 0,57%                                                    |
| Clase de acumulación I2 GBP      | 0,47%                                                    | 0,47%                                                    |
| Clase de reparto I2 GBP          | 0,47%                                                    | 0,47%                                                    |
| Clase de reparto I5 GBP          | 0,32%                                                    | 0,32%                                                    |
| Clase de acumulación P GBP       | 0,54%                                                    | 0,54%                                                    |
| Clase de acumulación I JPY       | 0,57%                                                    | 0,57%                                                    |
| Clase de reparto I JPY           | 0,57%                                                    | 0,57%                                                    |
| Clase de acumulación A SEK       | 1,07%                                                    | 1,07%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) A SGD | 1,07%                                                    | 1,07%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) A USD | 1,07%                                                    | 1,07%                                                    |
| Clase de acumulación A USD       | 1,07%                                                    | 1,07%                                                    |
| Clase de reparto A USD           | 1,07%                                                    | 1,07%                                                    |
| Clase de acumulación C1 USD      | 2,07%                                                    | 2,07%                                                    |

## Anexo I (cont.)

## RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

## Short Duration Emerging Market Debt (cont.)

| Clase de Acciones           | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de reparto C1 USD     | 2,07%                                                    | 2,07%                                                    |
| Clase de acumulación I USD  | 0,57%                                                    | 0,57%                                                    |
| Clase de reparto I USD      | 0,57%                                                    | 0,57%                                                    |
| Clase de acumulación I2 USD | 0,47%                                                    | 0,47%                                                    |
| Clase de reparto I2 USD     | 0,47%                                                    | 0,47%                                                    |
| Clase de acumulación I5 USD | 0,32%                                                    | 0,32%                                                    |
| Clase de reparto I5 USD     | 0,32%                                                    | 0,32%                                                    |
| Clase de acumulación M USD  | 1,67%                                                    | 1,67%                                                    |
| Clase de reparto M USD      | 1,67%                                                    | 1,67%                                                    |
| Clase de acumulación P USD  | 0,54%                                                    | 0,54%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD  | 0,07%                                                    | 0,07%                                                    |

## Short Duration High Yield SDG Engagement

|                                  |       |       |
|----------------------------------|-------|-------|
| Clase de reparto (mensual) A AUD | 1,30% | 1,30% |
| Clase de acumulación A CHF       | 1,30% | 1,30% |
| Clase de acumulación I CHF       | 0,70% | 0,70% |
| Clase de reparto (mensual) A CNY | 1,30% | 1,30% |
| Clase de acumulación A EUR       | 1,30% | 1,30% |
| Clase de reparto A EUR           | 1,30% | 1,30% |
| Clase de acumulación I EUR       | 0,70% | 0,70% |
| Clase de acumulación I2 EUR      | 0,61% | 0,61% |
| Clase de acumulación M EUR       | 1,90% | 1,90% |
| Clase de reparto M EUR           | 1,90% | 1,90% |
| Clase de acumulación I GBP       | 0,70% | 0,70% |
| Clase de reparto I GBP           | 0,71% | 0,71% |
| Clase de acumulación I2 GBP      | 0,60% | 0,60% |
| Clase de reparto I2 GBP          | 0,60% | 0,60% |
| Clase de reparto (mensual) A HKD | 1,30% | 1,30% |
| Clase de acumulación I JPY       | 0,70% | 0,70% |
| Clase de reparto I JPY           | 0,70% | 0,70% |
| Clase de reparto (mensual) A SGD | 1,30% | 1,30% |
| Clase de reparto (mensual) A USD | 1,30% | 1,30% |
| Clase de acumulación A USD       | 1,30% | 1,30% |
| Clase de reparto A USD           | 1,30% | 1,30% |

## Anexo I (cont.)

### RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

#### Short Duration High Yield SDG Engagement (cont.)

| Clase de Acciones           | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de acumulación C1 USD | 2,30%                                                    | 2,30%                                                    |
| Clase de acumulación I USD  | 0,70%                                                    | 0,70%                                                    |
| Clase de reparto I USD      | 0,71%                                                    | 0,71%                                                    |
| Clase de acumulación I2 USD | 0,60%                                                    | 0,60%                                                    |
| Clase de reparto I2 USD     | 0,60%                                                    | 0,60%                                                    |
| Clase de acumulación I4 USD | 0,48%                                                    | 0,48%                                                    |
| Clase de acumulación I5 USD | 0,40%                                                    | 0,40%                                                    |
| Clase de acumulación M USD  | 1,90%                                                    | 1,90%                                                    |
| Clase de reparto M USD      | 1,90%                                                    | 1,90%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD  | 0,10%                                                    | 0,10%                                                    |

#### Strategic Income

|                                          |       |       |
|------------------------------------------|-------|-------|
| Clase de reparto (mensual) A AUD         | 1,10% | 1,10% |
| Clase de reparto (mensual) Z AUD         | 0,11% | 0,11% |
| Clase de reparto (mensual) A CNY         | 1,09% | 1,09% |
| Clase de reparto (mensual) A EUR         | 1,10% | 1,10% |
| Clase de acumulación A EUR               | 1,10% | 1,10% |
| Clase de acumulación I EUR               | 0,60% | 0,60% |
| Clase de acumulación M EUR               | 1,71% | 1,71% |
| Clase de reparto (mensual) A GBP         | 1,10% | 1,10% |
| Clase de reparto (mensual) A HKD         | 1,09% | 1,09% |
| Clase de acumulación I JPY               | 0,61% | 0,61% |
| Clase de acumulación sin cobertura I JPY | 0,61% | 0,61% |
| Clase de reparto CG I JPY                | 0,61% | 0,61% |
| Clase de reparto I JPY                   | 0,61% | 0,61% |
| Clase de acumulación Z JPY               | 0,11% | 0,11% |
| Clase de reparto (mensual) A SGD         | 1,10% | 1,10% |
| Clase de acumulación A SGD               | 1,10% | 1,10% |
| Clase de reparto (mensual) I SGD         | 0,61% | 0,61% |
| Clase de reparto (mensual) A USD         | 1,10% | 1,10% |
| Clase de acumulación A USD               | 1,10% | 1,10% |
| Clase de reparto A USD                   | 1,10% | 1,10% |
| Clase de acumulación C1 USD              | 2,11% | 2,11% |
| Clase de acumulación I USD               | 0,61% | 0,61% |

## Anexo I (cont.)

## RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

## Strategic Income (cont.)

| Clase de Acciones          | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|----------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de reparto I USD     | 0,60%                                                    | 0,60%                                                    |
| Clase de acumulación M USD | 1,70%                                                    | 1,70%                                                    |
| Clase de reparto M USD     | 1,71%                                                    | 1,71%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD | 0,11%                                                    | 0,11%                                                    |

## Sustainable Asia High Yield

|                                  |       |       |
|----------------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación X EUR       | 1,25% | 0,55% |
| Clase de acumulación X GBP       | 1,30% | 0,55% |
| Clase de reparto (mensual) A USD | 1,98% | 1,40% |
| Clase de acumulación A USD       | 2,01% | 1,40% |
| Clase de acumulación I USD       | 1,54% | 0,80% |
| Clase de acumulación Z USD       | 0,70% | 0,20% |
| Clase de reparto Z USD           | 0,81% | 0,20% |

## Sustainable Emerging Market Corporate Debt

|                                  |       |       |
|----------------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación I CHF       | 1,13% | 1,00% |
| Clase de acumulación A EUR       | 1,96% | 1,80% |
| Clase de acumulación I EUR       | 1,13% | 1,00% |
| Clase de acumulación I3 EUR      | 0,81% | 0,68% |
| Clase de acumulación M EUR       | 2,73% | 2,60% |
| Clase de reparto M EUR           | 2,73% | 2,60% |
| Clase de acumulación X EUR       | 0,79% | 0,58% |
| Clase de acumulación I GBP       | 1,14% | 1,00% |
| Clase de acumulación A SEK       | 1,93% | 1,80% |
| Clase de reparto (mensual) A USD | 1,93% | 1,80% |
| Clase de acumulación A USD       | 1,93% | 1,80% |
| Clase de acumulación C1 USD      | 2,93% | 2,80% |
| Clase de acumulación I USD       | 1,13% | 1,00% |
| Clase de reparto I USD           | 1,13% | 1,00% |
| Clase de acumulación I2 USD      | 0,96% | 0,84% |
| Clase de acumulación I5 USD      | 0,73% | 0,60% |
| Clase de acumulación M USD       | 2,73% | 2,60% |
| Clase de reparto M USD           | 2,74% | 2,60% |

## Anexo I (cont.)

### RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

#### Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency<sup>1</sup>

| Clase de Acciones           | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de acumulación I3 EUR | 0,61%                                                    | 0,61%                                                    |
| Clase de acumulación I4 EUR | 0,51%                                                    | 0,51%                                                    |
| Clase de acumulación X EUR  | 0,49%                                                    | 0,45%                                                    |
| Clase de acumulación I USD  | 0,82%                                                    | 0,83%                                                    |
| Clase de acumulación I5 USD | 0,49%                                                    | 0,49%                                                    |

#### Systematic Global Sustainable Value

|                                           |       |       |
|-------------------------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación M EUR                | 2,27% | 2,00% |
| Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP | 0,85% | 0,52% |
| Clase de acumulación A USD                | 1,46% | 1,20% |
| Clase de acumulación I USD                | 0,94% | 0,75% |
| Clase de acumulación I3 USD               | 0,90% | 0,62% |
| Clase de acumulación Z USD                | 0,56% | 0,30% |

#### Tactical Macro<sup>2</sup>

|                             |       |       |
|-----------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación I USD  | N. d. | N. d. |
| Clase de acumulación I5 USD | N. d. | N. d. |
| Clase de acumulación Z USD  | N. d. | N. d. |

#### Ultra Short Term Euro Bond

|                             |       |       |
|-----------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación P CHF  | 0,26% | 0,26% |
| Clase de acumulación U CHF  | 0,37% | 0,37% |
| Clase de acumulación A EUR  | 0,46% | 0,46% |
| Clase de acumulación I EUR  | 0,27% | 0,27% |
| Clase de reparto I EUR      | 0,27% | 0,27% |
| Clase de acumulación I2 EUR | 0,23% | 0,23% |
| Clase de acumulación I5 EUR | 0,17% | 0,17% |
| Clase de acumulación M EUR  | 1,05% | 1,05% |
| Clase de acumulación U EUR  | 0,37% | 0,37% |
| Clase de acumulación Z EUR  | 0,08% | 0,08% |
| Clase de acumulación I USD  | 0,27% | 0,27% |
| Clase de acumulación Z USD  | 0,08% | 0,08% |

## Anexo I (cont.)

## RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

## Uncorrelated Strategies

| Clase de Acciones           | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de acumulación I CHF  | 1,32%                                                    | 1,32%                                                    |
| Clase de acumulación I5 CHF | 1,04%                                                    | 1,04%                                                    |
| Clase de acumulación A EUR  | 2,06%                                                    | 2,06%                                                    |
| Clase de acumulación I EUR  | 1,19%                                                    | 1,19%                                                    |
| Clase de acumulación I2 EUR | 1,15%                                                    | 1,15%                                                    |
| Clase de acumulación I5 EUR | 0,83%                                                    | 0,83%                                                    |
| Clase de acumulación M EUR  | 2,88%                                                    | 2,88%                                                    |
| Clase de acumulación P EUR  | 1,17%                                                    | 1,17%                                                    |
| Clase de acumulación I GBP  | 1,22%                                                    | 1,22%                                                    |
| Clase de acumulación I2 GBP | 1,19%                                                    | 1,19%                                                    |
| Clase de reparto I2 GBP     | 1,50%                                                    | 1,50%                                                    |
| Clase de acumulación I5 GBP | 0,94%                                                    | 0,94%                                                    |
| Clase de acumulación P GBP  | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de acumulación Z GBP  | 0,58%                                                    | 0,58%                                                    |
| Clase de acumulación I JPY  | 1,44%                                                    | 1,44%                                                    |
| Clase de acumulación A SGD  | 4,15%                                                    | 4,15%                                                    |
| Clase de acumulación A USD  | 2,08%                                                    | 2,08%                                                    |
| Clase de acumulación C1 USD | 3,04%                                                    | 3,04%                                                    |
| Clase de acumulación I USD  | 1,37%                                                    | 1,37%                                                    |
| Clase de acumulación I2 USD | 1,15%                                                    | 1,15%                                                    |
| Clase de acumulación I5 USD | 0,91%                                                    | 0,91%                                                    |
| Clase de acumulación M USD  | 2,81%                                                    | 2,81%                                                    |
| Clase de acumulación P USD  | 1,19%                                                    | 1,19%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD  | 0,55%                                                    | 0,55%                                                    |

## US Equity

|                             |       |       |
|-----------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación I3 JPY | 0,91% | 0,73% |
| Clase de acumulación A USD  | 1,89% | 1,70% |
| Clase de acumulación I USD  | 1,14% | 0,95% |
| Clase de reparto I USD      | 1,14% | 0,95% |
| Clase de acumulación M USD  | 2,60% | 2,50% |

## Anexo I (cont.)

### RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

#### US Equity Index PutWrite

| Clase de Acciones                         | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de acumulación I EUR                | 0,69%                                                    | 0,69%                                                    |
| Clase de reparto I3 EUR                   | 0,51%                                                    | 0,51%                                                    |
| Clase de acumulación I4 EUR               | 0,45%                                                    | 0,45%                                                    |
| Clase de acumulación M EUR                | 2,09%                                                    | 2,09%                                                    |
| Clase de acumulación sin cobertura I GBP  | 0,69%                                                    | 0,69%                                                    |
| Clase de acumulación I3 GBP               | 0,51%                                                    | 0,51%                                                    |
| Clase de reparto I3 GBP                   | 0,51%                                                    | 0,51%                                                    |
| Clase de reparto sin cobertura I3 GBP     | 0,49%                                                    | 0,49%                                                    |
| Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP | 0,45%                                                    | 0,45%                                                    |
| Clase de reparto sin cobertura P GBP      | 0,66%                                                    | 0,66%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) A SGD          | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de acumulación A USD                | 1,29%                                                    | 1,29%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) I USD          | 0,69%                                                    | 0,69%                                                    |
| Clase de acumulación I USD                | 0,69%                                                    | 0,69%                                                    |
| Clase de reparto I3 USD                   | 0,51%                                                    | 0,51%                                                    |
| Clase de acumulación I4 USD               | 0,45%                                                    | 0,45%                                                    |
| Clase de acumulación M USD                | 2,09%                                                    | 2,09%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD                | 0,09%                                                    | 0,09%                                                    |

#### US Large Cap Value

|                                           |       |       |
|-------------------------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación A EUR                | 1,56% | 1,56% |
| Clase de acumulación sin cobertura A EUR  | 1,57% | 1,57% |
| Clase de acumulación I EUR                | 0,76% | 0,76% |
| Clase de acumulación sin cobertura I EUR  | 0,76% | 0,76% |
| Clase de reparto sin cobertura I4 EUR     | 0,49% | 0,49% |
| Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR | 0,42% | 0,42% |
| Clase de acumulación I GBP                | 0,76% | 0,76% |
| Clase de acumulación sin cobertura I GBP  | 0,76% | 0,76% |
| Clase de reparto I GBP                    | 0,76% | 0,76% |
| Clase de reparto sin cobertura I GBP      | 0,76% | 0,76% |
| Clase de reparto sin cobertura I4 GBP     | 0,49% | 0,49% |
| Clase de acumulación sin cobertura P GBP  | 0,74% | 0,74% |
| Clase de reparto P GBP                    | 0,72% | 0,72% |

## Anexo I (cont.)

### RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

#### US Large Cap Value (cont.)

| Clase de Acciones                        | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de acumulación sin cobertura Y GBP | 0,70%                                                    | 0,70%                                                    |
| Clase de reparto sin cobertura Y GBP     | 0,69%                                                    | 0,69%                                                    |
| Clase de acumulación A USD               | 1,57%                                                    | 1,57%                                                    |
| Clase de acumulación I USD               | 0,77%                                                    | 0,77%                                                    |
| Clase de reparto I4 USD                  | 0,49%                                                    | 0,49%                                                    |
| Clase de acumulación I5 USD              | 0,41%                                                    | 0,41%                                                    |
| Clase de acumulación M USD               | 2,37%                                                    | 2,37%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD               | 0,07%                                                    | 0,07%                                                    |

#### US Long Short Equity

|                                 |       |       |
|---------------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación A EUR      | 2,39% | 2,39% |
| Clase de acumulación I EUR      | 1,48% | 1,48% |
| Clase de acumulación I3 EUR     | 1,09% | 1,09% |
| Clase de acumulación M EUR      | 3,20% | 3,20% |
| Clase de reparto I3 GBP         | 1,09% | 1,09% |
| Clase de acumulación A1 SGD     | 2,10% | 2,10% |
| Clase de acumulación A (PF) USD | 1,84% | 1,84% |
| Clase de acumulación A USD      | 2,40% | 2,40% |
| Clase de acumulación A1 USD     | 2,10% | 2,10% |
| Clase de reparto I (PF) USD     | 1,15% | 1,15% |
| Clase de acumulación I USD      | 1,50% | 1,50% |
| Clase de acumulación I3 USD     | 1,09% | 1,09% |
| Clase de acumulación M USD      | 3,19% | 3,19% |
| Clase de acumulación U USD      | 1,95% | 1,95% |
| Clase de acumulación Z USD      | 0,14% | 0,14% |

#### US Multi Cap Opportunities

|                             |       |       |
|-----------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación E AUD  | 2,95% | 2,95% |
| Clase de acumulación T AUD  | 1,95% | 1,95% |
| Clase de acumulación I3 EUR | 0,65% | 0,65% |
| Clase de acumulación M EUR  | 2,85% | 2,85% |
| Clase de acumulación A EUR1 | 1,85% | 1,85% |
| Clase de acumulación I EUR1 | 1,00% | 1,00% |

## Anexo I (cont.)

### RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

#### US Multi Cap Opportunities (cont.)

| Clase de Acciones                     | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de reparto sin cobertura I3 GBP | 0,64%                                                    | 0,64%                                                    |
| Clase de acumulación A SGD            | 1,85%                                                    | 1,85%                                                    |
| Clase de acumulación B USD            | 2,95%                                                    | 2,95%                                                    |
| Clase de acumulación C1 USD           | 2,85%                                                    | 2,85%                                                    |
| Clase de acumulación C2 USD           | 2,95%                                                    | 2,95%                                                    |
| Clase de acumulación E USD            | 2,95%                                                    | 2,95%                                                    |
| Clase de acumulación I2 USD           | 0,80%                                                    | 0,80%                                                    |
| Clase de acumulación I3 USD           | 0,65%                                                    | 0,65%                                                    |
| Clase de reparto I3 USD               | 0,65%                                                    | 0,65%                                                    |
| Clase de acumulación M USD            | 2,84%                                                    | 2,84%                                                    |
| Clase de acumulación T USD            | 1,95%                                                    | 1,95%                                                    |
| Clase de acumulación U USD            | 1,40%                                                    | 1,40%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD            | 0,15%                                                    | 0,15%                                                    |
| Clase de acumulación A USD1           | 1,85%                                                    | 1,85%                                                    |
| Clase de acumulación I USD1           | 1,00%                                                    | 1,00%                                                    |
| Clase de reparto I USD1               | 1,00%                                                    | 1,00%                                                    |
| Clase de acumulación B ZAR            | 2,95%                                                    | 2,95%                                                    |
| Clase de acumulación C2 ZAR           | 2,94%                                                    | 2,94%                                                    |
| Clase de acumulación E ZAR            | 2,95%                                                    | 2,95%                                                    |
| Clase de acumulación T ZAR            | 1,95%                                                    | 1,95%                                                    |

#### US Real Estate Securities

|                                   |       |       |
|-----------------------------------|-------|-------|
| Clase de reparto (mensual) A AUD  | 1,74% | 1,74% |
| Clase de reparto (mensual) B AUD  | 3,04% | 3,04% |
| Clase de acumulación B AUD        | 3,03% | 3,03% |
| Clase de reparto (mensual) C2 AUD | 3,02% | 3,02% |
| Clase de reparto (mensual) E AUD  | 3,03% | 3,03% |
| Clase de acumulación E AUD        | 3,04% | 3,04% |
| Clase de reparto (mensual) T AUD  | 2,03% | 2,03% |
| Clase de acumulación T AUD        | 2,03% | 2,03% |
| Clase de acumulación A CHF        | 1,74% | 1,74% |
| Clase de acumulación A EUR        | 1,74% | 1,74% |
| Clase de acumulación I EUR        | 0,98% | 0,98% |

## Anexo I (cont.)

### RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

#### US Real Estate Securities (cont.)

| Clase de Acciones                 | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de acumulación M EUR        | 2,73%                                                    | 2,73%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) A HKD  | 1,73%                                                    | 1,73%                                                    |
| Clase de acumulación A SGD        | 1,73%                                                    | 1,73%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) A USD  | 1,73%                                                    | 1,73%                                                    |
| Clase de acumulación A USD        | 1,73%                                                    | 1,73%                                                    |
| Clase de reparto A USD            | 1,73%                                                    | 1,73%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) B USD  | 3,03%                                                    | 3,03%                                                    |
| Clase de acumulación B USD        | 3,03%                                                    | 3,03%                                                    |
| Clase de acumulación C1 USD       | 2,73%                                                    | 2,73%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) C2 USD | 3,04%                                                    | 3,04%                                                    |
| Clase de acumulación C2 USD       | 3,04%                                                    | 3,04%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) E USD  | 3,03%                                                    | 3,03%                                                    |
| Clase de acumulación E USD        | 3,04%                                                    | 3,04%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) I USD  | 0,98%                                                    | 0,98%                                                    |
| Clase de acumulación I USD        | 0,98%                                                    | 0,98%                                                    |
| Clase de reparto I USD            | 0,98%                                                    | 0,98%                                                    |
| Clase de acumulación I2 USD       | 0,77%                                                    | 0,77%                                                    |
| Clase de acumulación M USD        | 2,73%                                                    | 2,73%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) T USD  | 2,03%                                                    | 2,03%                                                    |
| Clase de acumulación T USD        | 2,03%                                                    | 2,03%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD        | 0,24%                                                    | 0,24%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) B ZAR  | 3,03%                                                    | 3,03%                                                    |
| Clase de acumulación B ZAR        | 3,04%                                                    | 3,04%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) C2 ZAR | 3,04%                                                    | 3,04%                                                    |
| Clase de acumulación C2 ZAR       | 3,03%                                                    | 3,03%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) E ZAR  | 3,03%                                                    | 3,03%                                                    |
| Clase de acumulación E ZAR        | 3,04%                                                    | 3,04%                                                    |
| Clase de reparto (mensual) T ZAR  | 2,03%                                                    | 2,03%                                                    |
| Clase de acumulación T ZAR        | 2,03%                                                    | 2,03%                                                    |

#### US Small Cap

|                             |       |       |
|-----------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación B AUD  | 2,92% | 2,92% |
| Clase de acumulación C2 AUD | 2,89% | 2,89% |

## Anexo I (cont.)

### RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2023 (cont.)

#### US Small Cap (cont.)

| Clase de Acciones                         | TER porcentual anualizado<br>(Sin renuncia a comisiones) | TER porcentual anualizado<br>(Con renuncia a comisiones) |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Clase de acumulación E AUD                | 2,92%                                                    | 2,92%                                                    |
| Clase de acumulación T AUD                | 1,92%                                                    | 1,92%                                                    |
| Clase de acumulación A EUR                | 1,82%                                                    | 1,82%                                                    |
| Clase de acumulación sin cobertura A EUR  | 1,82%                                                    | 1,82%                                                    |
| Clase de acumulación I EUR                | 0,97%                                                    | 0,97%                                                    |
| Clase de acumulación sin cobertura I EUR  | 0,97%                                                    | 0,97%                                                    |
| Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR | 0,80%                                                    | 0,80%                                                    |
| Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR | 0,63%                                                    | 0,63%                                                    |
| Clase de acumulación M EUR                | 2,82%                                                    | 2,82%                                                    |
| Clase de acumulación Z EUR                | 0,12%                                                    | 0,12%                                                    |
| Clase de reparto sin cobertura I JPY      | 0,97%                                                    | 0,97%                                                    |
| Clase de acumulación A USD                | 1,82%                                                    | 1,82%                                                    |
| Clase de reparto A USD                    | 1,82%                                                    | 1,82%                                                    |
| Clase de acumulación B USD                | 2,92%                                                    | 2,92%                                                    |
| Clase de acumulación C2 USD               | 2,91%                                                    | 2,91%                                                    |
| Clase de acumulación E USD                | 2,92%                                                    | 2,92%                                                    |
| Clase de acumulación I USD                | 0,97%                                                    | 0,97%                                                    |
| Clase de reparto I USD                    | 0,97%                                                    | 0,97%                                                    |
| Clase de acumulación I3 USD               | 0,71%                                                    | 0,71%                                                    |
| Clase de acumulación M USD                | 2,84%                                                    | 2,84%                                                    |
| Clase de acumulación T USD                | 1,92%                                                    | 1,92%                                                    |
| Clase de acumulación Z USD                | 0,12%                                                    | 0,12%                                                    |
| Clase de acumulación E ZAR                | 2,92%                                                    | 2,92%                                                    |
| Clase de acumulación T ZAR                | 1,92%                                                    | 1,92%                                                    |

#### US Small Cap Intrinsic Value

|                                           |       |       |
|-------------------------------------------|-------|-------|
| Clase de acumulación sin cobertura I GBP  | 0,97% | 0,97% |
| Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP | 0,80% | 0,80% |
| Clase de acumulación A USD                | 1,82% | 1,82% |
| Clase de acumulación I USD                | 0,97% | 0,97% |
| Clase de acumulación I2 USD               | 0,80% | 0,80% |
| Clase de acumulación M USD                | 2,82% | 2,82% |

<sup>1</sup> Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

<sup>2</sup> Cartera lanzada durante el actual periodo contable.

## Anexo II

### Reglamento sobre Operaciones de Financiación de Valores

El Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores introduce requisitos de información para las operaciones de financiación de valores y los *swaps* de rentabilidad total.

La definición de operación de financiación de valores se recoge en el apartado 11 del artículo 3 del Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores, y reza así:

- un acuerdo de recompra o recompra inversa;
- préstamo de valores o de materias primas y toma de valores o materias primas en préstamo;
- una operación de compra-retroventa o venta-recompra; o
- una operación de préstamo con reposición de la garantía

Con fecha de 30 de junio de 2023, las siguientes Carteras mantenían *swaps* de rentabilidad total o acuerdos de recompra/recompra inversa como tipos de instrumento en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores:

CLO Income  
Commodities  
Event Driven  
Global Flexible Credit Income  
Short Duration Emerging Market Debt  
Strategic Income  
Uncorrelated Strategies  
US Long Short Equity

#### CLO Income

#### Datos globales:

El importe de los activos invertidos en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 es el siguiente:

| Tipo de activo                        | Importe en USD | Proporción del Valor liquidativo (%) |
|---------------------------------------|----------------|--------------------------------------|
| Swaps de rentabilidad total – Activos | 12.305         | 0,01                                 |

# Anexo II (cont.)

## REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

### CLO Income (cont.)

#### Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

#### Datos sobre concentración:

A 30 de junio de 2023, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los *swaps* de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 eran las siguientes:

| Contraparte                 | Importe en USD |
|-----------------------------|----------------|
| Goldman Sachs International | 12.305         |

#### Custodia de la garantía recibida:

A fecha de 30 de junio de 2023, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

#### Datos agregados de las transacciones:

A 30 de junio de 2023 no había posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o (recibidas) para todos los *swaps* de rentabilidad total.

El vencimiento de todas las posiciones de *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 se situaba entre 1 y 3 meses.

#### Custodia de la garantía otorgada:

No existían garantías mantenidas en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2023.

#### Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de *swaps* de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de *swap* durante el período analizado.

## Anexo II (cont.)

### REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

#### Commodities

##### Datos globales:

El importe de los activos invertidos en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 es el siguiente:

| Tipo de activo                        | Importe en USD | Proporción del Valor liquidativo (%) |
|---------------------------------------|----------------|--------------------------------------|
| Swaps de rentabilidad total – Activos | 0              | 0,00                                 |

##### Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

##### Datos sobre concentración:

A 30 de junio de 2023, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los *swaps* de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 eran las siguientes:

| Contraparte                 | Importe en USD |
|-----------------------------|----------------|
| Goldman Sachs International | 0              |

##### Custodia de la garantía recibida:

A 30 de junio de 2023, todas las garantías percibidas están bajo custodia del Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

# Anexo II (cont.)

## REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

### Commodities (cont.)

#### Datos agregados de las transacciones:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o recibidas para el conjunto de los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 son los siguientes:

|                                   | Tipo de garantía     | Importe en USD* | Calidad** | Vencimiento (garantía)*** | Moneda de la garantía | País de establecimiento de la contraparte**** | Liquidación y compensación |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------|-----------|---------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Swap de rentabilidad total</b> |                      |                 |           |                           |                       |                                               |                            |
| Goldman Sachs International       | Garantía en efectivo | 6.750.000       | N. d.     | N. d.                     | USD                   | Estados Unidos                                | OTC                        |

\* Las garantías en efectivo pueden abarcar una combinación de instrumentos de *swaps*; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de *swap* que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.

\*\* Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.

\*\*\* La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.

\*\*\*\* El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

El vencimiento de todas las posiciones de *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 se situaba entre 1 y 3 meses.

#### Custodia de la garantía otorgada:

No existían garantías mantenidas en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2023.

#### Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de *swaps* de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de *swap* durante el período analizado.

## Anexo II (cont.)

### Reglamento sobre Operaciones de Financiación de Valores (cont.)

#### Event Driven

#### Datos globales:

El importe de los activos invertidos en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 es el siguiente:

| Tipo de activo                        | Importe en USD | Proporción del Valor liquidativo (%) |
|---------------------------------------|----------------|--------------------------------------|
| Swaps de rentabilidad total – Activos | 428.434        | 0,49                                 |

#### Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

#### Datos sobre concentración:

A 30 de junio de 2023, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los *swaps* de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 eran las siguientes:

| Contraparte    | Importe en USD |
|----------------|----------------|
| Morgan Stanley | 428.434        |

#### Custodia de la garantía recibida:

A fecha de 30 de junio de 2023, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

#### Datos agregados de las transacciones:

A 30 de junio de 2023 no había posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o (recibidas) para todos los *swaps* de rentabilidad total.

El vencimiento de las posiciones de *swaps* de rentabilidad total el 30 de junio de 2023 era mayor a 1 año.

#### Custodia de la garantía otorgada:

No existían garantías mantenidas en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2023.

## Anexo II (cont.)

### REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

#### Event Driven (cont.)

##### Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de *swaps* de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de *swap* durante el período analizado.

#### Global Flexible Credit Income

##### Datos globales:

El importe de los activos invertidos en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 es el siguiente:

| Tipo de activo                        | Importe en USD | Proporción del Valor liquidativo (%) |
|---------------------------------------|----------------|--------------------------------------|
| Swaps de rentabilidad total – Activos | 27.731         | 0,01                                 |

##### Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

##### Datos sobre concentración:

A 30 de junio de 2023, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los *swaps* de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 eran las siguientes:

| Contraparte         | Importe en USD |
|---------------------|----------------|
| JPMorgan Chase Bank | 27.731         |

##### Custodia de la garantía recibida:

A fecha de 30 de junio de 2023, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

## Anexo II (cont.)

### Reglamento sobre Operaciones de Financiación de Valores (cont.)

#### Global Flexible Credit Income (cont.)

**Datos agregados de las transacciones:**

A 30 de junio de 2023 no había posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o (recibidas) para todos los *swaps* de rentabilidad total.

El vencimiento de todas las posiciones de *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 se situaba entre 1 y 3 meses.

**Custodia de la garantía otorgada:**

No existían garantías mantenidas en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2023.

**Rentabilidad/Costes:**

Los costes de las operaciones de *swaps* de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de *swap* durante el período analizado.

#### Short Duration Emerging Market Debt

**Datos globales:**

El importe de los activos invertidos en acuerdos de recompra inversa a 30 de junio de 2023 era el siguiente:

| Tipo de activo                         | Importe en USD | Proporción del Valor liquidativo (%) |
|----------------------------------------|----------------|--------------------------------------|
| Acuerdos de recompra inversa - Pasivos | 752.400        | 0,01                                 |

**Datos sobre la reutilización de las garantías:**

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

## Anexo II (cont.)

### REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

#### Short Duration Emerging Market Debt (cont.)

##### Datos sobre concentración:

A 30 de junio de 2023, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los acuerdos de recompra inversa de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los acuerdos de recompra inversa a 30 de junio de 2023 eran las siguientes:

| Contraparte | Importe en USD |
|-------------|----------------|
| Citigroup   | 752.400        |

##### Custodia de la garantía recibida:

A 30 de junio de 2023, todas las garantías percibidas están bajo custodia del Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

##### Datos agregados de las transacciones:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas para el conjunto de los acuerdos de recompra inversa a 30 de junio de 2023 eran los siguientes:

|                                    | Tipo de garantía                                           | Importe en USD* | Calidad** | Vencimiento (garantía)*** | Moneda de la garantía | País de establecimiento de la contraparte**** | Liquidación y compensación |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------|-----------|---------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Acuerdo de recompra inversa</b> |                                                            |                 |           |                           |                       |                                               |                            |
| Citigroup                          | Sri Lanka Government International Bond, 5.88%, 25/07/2024 | 3.000.000       | D         | > 1 año                   | USD                   | Estados Unidos                                | OTC                        |

\* Las garantías en efectivo pueden abarcar una combinación de instrumentos de *swaps*; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de *swap* que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.

\*\* Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.

\*\*\* La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.

\*\*\*\* El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

Las posiciones de contratos de recompra inversa a 30 de junio de 2023 tenían un plazo de vencimiento abierto.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Short Duration Emerging Market Debt (cont.)

Custodia de la garantía otorgada:

No existían garantías mantenidas en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2023.

Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de acuerdos de recompra inversa, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los acuerdos de recompra inversa durante el período analizado.

Strategic Income

Datos globales:

El importe de los activos invertidos en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 es el siguiente:

| Tipo de activo                        | Importe en USD | Proporción del Valor liquidativo (%) |
|---------------------------------------|----------------|--------------------------------------|
| Swaps de rentabilidad total – Activos | 499.398        | 0,03                                 |

Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

Datos sobre concentración:

A 30 de junio de 2023, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los *swaps* de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 eran las siguientes:

| Contraparte                 | Importe en USD |
|-----------------------------|----------------|
| Goldman Sachs International | 499.398        |

# Anexo II (cont.)

## REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

### Strategic Income (cont.)

#### Custodia de la garantía recibida:

A 30 de junio de 2023, todas las garantías percibidas están bajo custodia del Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

#### Datos agregados de las transacciones:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o recibidas para el conjunto de los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 son los siguientes:

|                                   | Tipo de garantía     | Importe en USD* | Calidad** | Vencimiento (garantía)*** | Moneda de la garantía | País de establecimiento de la contraparte**** | Liquidación y compensación |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------|-----------|---------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Swap de rentabilidad total</b> |                      |                 |           |                           |                       |                                               |                            |
| Goldman Sachs International       | Garantía en efectivo | (60.000)        | N. d.     | N. d.                     | USD                   | Estados Unidos                                | OTC                        |

\* Las garantías en efectivo pueden abarcar una combinación de instrumentos de *swaps*; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de *swap* que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.

\*\* Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.

\*\*\* La división se establece conforme a 7 periodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.

\*\*\*\* El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

El vencimiento de todas las posiciones de *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 se situaba entre 1 y 3 meses.

#### Custodia de la garantía otorgada:

No existían garantías mantenidas en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2023.

#### Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de *swaps* de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de *swap* durante el período analizado.

## Anexo II (cont.)

### REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

#### Uncorrelated Strategies

##### Datos globales:

El importe de los activos invertidos en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 es el siguiente:

| Tipo de activo                        | Importe en USD | Proporción del Valor liquidativo (%) |
|---------------------------------------|----------------|--------------------------------------|
| Swaps de rentabilidad total – Activos | 1.794.588      | 0,08                                 |
| Swaps de rentabilidad total – Pasivos | 4.917.824      | 0,22                                 |

##### Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

##### Datos sobre concentración:

A 30 de junio de 2023, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los *swaps* de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 eran las siguientes:

| Contraparte                 | Importe en USD |
|-----------------------------|----------------|
| Goldman Sachs International | 2.202.852      |
| JPMorgan Chase Bank         | 1.096.724      |
| Morgan Stanley              | 1.859.216      |
| UBS AG                      | 426.636        |
| Société Générale            | 1.126.984      |

##### Custodia de la garantía recibida:

A 30 de junio de 2023, todas las garantías percibidas están bajo custodia del Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

## Anexo II (cont.)

### REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

#### Uncorrelated Strategies (cont.)

#### Datos agregados de las transacciones:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o recibidas para el conjunto de los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 son los siguientes:

|                                   | Tipo de garantía     | Importe en USD* | Calidad** | Vencimiento (garantía)*** | Moneda de la garantía | País de establecimiento de la contraparte**** | Liquidación y compensación |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------|-----------|---------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Swap de rentabilidad total</b> |                      |                 |           |                           |                       |                                               |                            |
| Citibank                          | Garantía en efectivo | 3.000.000       | N. d.     | N. d.                     | USD                   | Reino Unido                                   | OTC                        |
| BNP Paribas                       | Garantía en efectivo | 13.150.000      | N. d.     | N. d.                     | USD                   | Estados Unidos                                | OTC                        |
| Goldman Sachs International       | Garantía en efectivo | 2.750.000       | N. d.     | N. d.                     | USD                   | Reino Unido                                   | OTC                        |
| Merrill Lynch International       | Garantía en efectivo | 3.940.000       | N. d.     | N. d.                     | USD                   | Estados Unidos                                | OTC                        |
| Morgan Stanley & Co International | Garantía en efectivo | (2.630.000)     | N. d.     | N. d.                     | USD                   | Estados Unidos                                | OTC                        |
| Nomura International Plc          | Garantía en efectivo | 73.990.000      | N. d.     | N. d.                     | USD                   | Estados Unidos                                | OTC                        |
| Société Générale                  | Garantía en efectivo | 91.410.000      | N. d.     | N. d.                     | USD                   | Francia                                       | OTC                        |
| UBS AG London                     | Garantía en efectivo | 8.500.000       | N. d.     | N. d.                     | USD                   | Reino Unido                                   | OTC                        |

\* Las garantías en efectivo pueden abarcar una combinación de instrumentos de *swaps*; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de *swap* que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.

\*\* Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.

\*\*\* La división se establece conforme a 7 periodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.

\*\*\*\* El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

## Anexo II (cont.)

### REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

#### Uncorrelated Strategies (cont.)

##### Datos agregados de las operaciones (cont.):

El vencimiento de las posiciones en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 es el siguiente:

| Vencimiento                                  | Importe en USD |                  |                  |                    |                 |           | vencimiento abierto |
|----------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------|-----------|---------------------|
|                                              | <1 día         | 1 día a 1 semana | 1 semana a 1 mes | 1 semana a 3 meses | 3 meses a 1 año | > 1 año   |                     |
| <i>Swaps</i> de rentabilidad total - Activos | -              | -                | -                | 542                | 1.132.219       | 661.827   | -                   |
| <i>Swaps</i> de rentabilidad total - Pasivos | -              | -                | -                | -                  | 2.196.494       | 2.721.330 | -                   |

##### Custodia de la garantía otorgada:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2023 es la siguiente:

|                   | %       |
|-------------------|---------|
| Cuentas separadas | 0,00%   |
| Cuentas conjuntas | 0,00%   |
| Otras             | 100,00% |
|                   | 100,00% |

##### Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de *swaps* de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de *swap* durante el período analizado.

## Anexo II (cont.)

### REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

#### US Long Short Equity

##### Datos globales:

El importe de los activos invertidos en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 es el siguiente:

| Tipo de activo                               | Importe en USD | Proporción del Valor liquidativo (%) |
|----------------------------------------------|----------------|--------------------------------------|
| <i>Swaps</i> de rentabilidad total – Pasivos | 3.765.767      | 1,69                                 |

##### Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

##### Datos sobre concentración:

A 30 de junio de 2023, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los *swaps* de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 eran las siguientes:

| Contraparte                 | Importe en USD |
|-----------------------------|----------------|
| Goldman Sachs International | 2.171.744      |
| JPMorgan Chase Bank         | 1.594.023      |

##### Custodia de la garantía recibida:

A fecha de 30 de junio de 2023, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

US Long Short Equity (cont.)

Datos agregados de las transacciones:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o recibidas para el conjunto de los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 son los siguientes:

|                                   | Tipo de garantía     | Importe en USD* | Calidad** | Vencimiento (garantía)*** | Moneda de la garantía | País de establecimiento de la contraparte**** | Liquidación y compensación |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------|-----------|---------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|----------------------------|
| <i>Swap de rentabilidad total</i> |                      |                 |           |                           |                       |                                               |                            |
| Goldman Sachs International       | Garantía en efectivo | 8.520.000       | N. d.     | N. d.                     | USD                   | Reino Unido                                   | OTC                        |
| JPMorgan Chase Bank               | Garantía en efectivo | 6.680.000       | N. d.     | N. d.                     | USD                   | Estados Unidos                                | OTC                        |

\* Las garantías en efectivo pueden abarcar una combinación de instrumentos de *swaps*; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de *swap* que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.

\*\* Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.

\*\*\* La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.

\*\*\*\* El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

El vencimiento de las posiciones en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2023 es el siguiente:

| Vencimiento                                  | <1 día | 1 día a 1 semana | 1 semana a 1 mes | Importe en USD     |           | 3 meses a 1 año | > 1 año | vencimiento abierto |
|----------------------------------------------|--------|------------------|------------------|--------------------|-----------|-----------------|---------|---------------------|
|                                              |        |                  |                  | 1 semana a 3 meses |           |                 |         |                     |
| <i>Swaps</i> de rentabilidad total - Activos | -      | -                | -                | -                  | -         | -               | -       | -                   |
| <i>Swaps</i> de rentabilidad total - Pasivos | -      | 534.725          | -                | -                  | 2.202.190 | 1.028.852       | -       | -                   |

# Anexo II (cont.)

## REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

### US Long Short Equity (cont.)

#### Custodia de la garantía otorgada:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2023 es la siguiente:

|                   | %       |
|-------------------|---------|
| Cuentas separadas | 0,00%   |
| Cuentas conjuntas | 0,00%   |
| Otras             | 100,00% |
|                   | 100,00% |

#### Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de *swaps* de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de *swap* durante el período analizado.

A 30 de junio de 2023, ninguna de las Carteras había participado en operaciones de préstamo de valores.

## Anexo III

### GLOSARIO DE ÍNDICES

#### Bloomberg Commodity Index

Se trata de un índice renovable compuesto por contratos de futuros negociados en bolsa sobre materias primas físicas. El índice se basa principalmente en datos de liquidez de contratos de futuros, junto con datos de producción ajustados a dólares estadounidenses, para determinar las cantidades relativas de materias primas incluidas. El índice está diseñado como un índice de referencia sumamente líquido y diversificado para inversiones en materias primas. La versión del índice que se calcula en términos de rentabilidad total refleja las rentabilidades generadas por una inversión 100% garantizada en los contratos de futuros sobre materias primas subyacentes, combinado con las rentabilidades generadas por la garantía en efectivo invertida en Letras del Tesoro estadounidense.

#### Bloomberg Euro Aggregate Bond Index (Total Return, Hedged, EUR)

El índice incluye bonos de tipo fijo con grado de inversión denominados en euros. La inclusión en el índice se basa en la moneda de la emisión y no en el domicilio del emisor. Los principales sectores del índice son bonos de deuda pública, corporativos, relacionados con el gobierno y emisiones titulizadas.

#### Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Total Return, Hedged, USD)

El índice es un reconocido parámetro de la deuda corporativa global de tipo fijo y con categoría de inversión. Este índice de referencia multdivisa incluye bonos de emisores de los sectores industrial, de suministros públicos y financiero de mercados desarrollados y emergentes. El índice es un componente de los índices Global Aggregate y Multiverse.

#### Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return, Hedged, USD)

El índice mide la deuda global con categoría de inversión de 24 mercados en divisa local e incluye bonos de deuda pública, relacionados con deuda pública, corporativos y titulizados de tipo fijo de países desarrollados y emergentes. El índice se compone en gran medida de tres importantes componentes regionales agregados: el Bloomberg US Aggregate Bond Index, el Bloomberg Pan-European Aggregate Bond Index y el Bloomberg Asian-Pacific Aggregate Index. Además de los valores de estos tres índices, el índice también incluye valores aptos para el índice en eurodólares, euroyenes, canadienses y 144A con categoría de inversión que todavía no forman parte de estos tres índices. El índice está totalmente cubierto en dólares estadounidenses.

#### Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return, Unhedged, USD)

El índice mide la deuda global con categoría de inversión de 24 mercados en divisa local e incluye bonos de deuda pública, relacionados con deuda pública, corporativos y titulizados de tipo fijo de países desarrollados y emergentes. El índice se compone en gran medida de tres importantes componentes regionales agregados: el Bloomberg US Aggregate Bond Index, el Bloomberg Pan-European Aggregate Bond Index y el Bloomberg Asian-Pacific Aggregate Index. Además de los valores de estos tres índices, el índice también incluye valores aptos para el índice en eurodólares, euroyenes, canadienses y 144A con categoría de inversión que todavía no forman parte de estos tres índices.

#### Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return, USD)

El índice mide el mercado de bonos sujetos a tributación, de tipo fijo, denominados en dólares estadounidenses y con grado de inversión. Incluye bonos de deuda pública, relacionados con el gobierno, valores respaldados por hipotecas (bonos de titulización hipotecaria pass-through de tipo ajustable, tanto de tipo fijo como híbridas, emitidos por agencia), valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas comerciales (emitidos y no emitidos por agencia). El índice es una referencia de base amplia que mide la rentabilidad del mercado de bonos sujetos a tributación, de tipo fijo, denominados en dólares estadounidenses y con grado de inversión. Esto incluye bonos de deuda pública, relacionados con el gobierno y corporativos, valores con respaldo hipotecario, valores respaldados por activos y valores con respaldo hipotecario garantizados.

#### Cboe S&P 500 PutWrite Index

El índice reproduce el valor de una estrategia de inversión pasiva que consiste en el *overlay* de opciones de venta a corto plazo sobre el S&P 500 («SPX») en una cuenta del mercado monetario que invierte en bonos del Tesoro a corto plazo (de uno a tres meses). Las opciones de venta SPX se ejercitan *at-the-money* y se venden con una periodicidad mensual.

#### Cboe S&P 500 One-Week PutWrite Index

El índice sigue la rentabilidad de una estrategia hipotética que vende una opción de venta sobre el S&P 500 Index (SPX) *at-the-money* semanalmente. La opción de venta sobre el SPX suscrita tiene vencimiento a una semana. La opción de venta sobre el SPX suscrita está garantizada por una cuenta del mercado monetario que invierte en letras del Tesoro a un mes. El índice se renueva semanalmente, por lo general los viernes.

## Anexo III (cont.)

### GLOSARIO DE ÍNDICES (CONT.)

#### **FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 01 Year Select Index (Total Return, CNY)**

El índice mide la rentabilidad de los bonos del Estado con anotación en cuenta a interés fijo denominados en CNY, así como bonos bancarios oficiales emitidos en China continental. Quedan excluidos los siguientes instrumentos: bonos de ahorro del Tesoro, bonos especiales del gobierno, letras del banco central, colocaciones privadas y bonos con opción de rescate y de venta.

#### **FTSE EPRA Nareit Developed Real Estate Index (rentabilidad total, tras descontar impuestos, USD)**

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre que está diseñado para medir la rentabilidad de sociedades inmobiliarias cotizadas y fondos de inversión inmobiliarios (REIT) de mercados desarrollados. Los índices de rentabilidad total neta reinvierten los dividendos una vez descontadas las retenciones fiscales, utilizando (en el caso de los índices internacionales) un tipo fiscal aplicable a inversores institucionales no residentes que no se benefician de convenios para evitar la doble imposición.

#### **FTSE Nareit All Equity REITs Index (Total Return, Net of Tax, USD)**

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre, que reproduce la rentabilidad de todos los fondos de inversión inmobiliarios (REIT) fiscalmente admisibles que cotizan en la Bolsa de Nueva York o en el NASDAQ. Los REIT de capital incluyen todos los REIT fiscalmente admisibles con más del 50% de los activos totales asignados a activos inmobiliarios aptos distintos de hipotecas con garantía inmobiliaria.

#### **HFRX Equity Hedge Index (Total Return, USD)**

El índice comprende estrategias de cobertura de renta variable. Estas estrategias mantienen posiciones tanto largas como cortas, fundamentalmente en valores de renta variable y derivados de renta variable. Para adoptar una decisión de inversión se pueden utilizar muchos procesos de inversión distintos, incluidas técnicas tanto cuantitativas como fundamentales; las estrategias pueden estar muy diversificadas o muy centradas en sectores concretos y pueden presentar grandes oscilaciones en términos de niveles de exposición neta, apalancamiento utilizado, periodo de tenencia, concentraciones de capitalizaciones bursátiles y rangos de valoración de las carteras típicas. Los gestores de coberturas de renta variable mantendrán normalmente al menos el 50% de sus activos invertidos en acciones, tanto en posiciones largas como en posiciones cortas; en algunos casos, esta exposición puede llegar al 100%. Los fondos integrantes se seleccionan de un conjunto admisible de más de 7.500 fondos de todo el mundo que presentan información a la base de datos Hedge Fund Research (HFR). Los fondos integrantes deben satisfacer todos los criterios siguientes: presentar información con una periodicidad mensual; comunicar la rentabilidad con todas las comisiones descontadas; estar denominados en dólares estadounidenses; ser activos y aceptar nuevas inversiones; tener un historial mínimo de 24 meses; y el gestor del fondo debe tener al menos 50 millones de USD de activos gestionados. El índice se reequilibra con una periodicidad trimestral.

#### **ICE BofA European Currency Non-Financial High Yield 3% Constrained Index (Total Return, EUR)**

El índice mide la rentabilidad de bonos corporativos no financieros con calificación inferior a grado de inversión, denominados en EUR y GBP, emitidos por suscripción pública en el mercado de eurobonos o en los mercados domésticos de la libra esterlina o el euro, y limita la exposición a cualquier emisor al 3%. El índice contiene todos los valores no financieros del ICE BofA European Currency High Yield Index, pero con un límite de exposición al emisor del 3%.

#### **ICE BofA Global High Yield Constrained Index (Total Return, Hedged, USD)**

El índice replica la rentabilidad de la deuda corporativa con calificación inferior al grado de inversión denominada en USD, CAD, GBP y EUR emitida al público en los principales mercados nacionales o de eurobonos, y limita la exposición a cualquier emisor incluido en el índice a un máximo del 2% del mismo. El índice contiene todos los valores del ICE BofA Global High Yield Index, pero con un límite de exposición al emisor del 2%.

#### **ICE BofA Global Hybrid Non-Financial 5% Constrained Custom Index (Total Return, Hedged, Euro)**

El índice sigue la rentabilidad de bonos corporativos híbridos no financieros con grado de inversión emitidos por suscripción pública en los principales mercados domésticos y de eurobonos, y cada emisor está sujeto a una ponderación máxima del 5%.

#### **ICE BofA US Dollar 1-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD)**

El Índice se utiliza con frecuencia para los tipos de interés a corto plazo y proporciona una indicación de los tipos medios a los que los bancos podrían obtener financiación mayorista y no garantizada durante periodos determinados en monedas concretas.

#### **ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD)**

El índice reproduce la rentabilidad de un activo sintético que paga un interés equivalente al SOFR hasta un vencimiento prefijado. Este se basa en la supuesta compra al valor nominal de un instrumento sintético con una fecha de vencimiento exacta predeterminada y con un cupón equivalente al tipo oficial en esa fecha. Se asume que esa emisión se venderá al siguiente día hábil (con un rendimiento equivalente al tipo oficial en esa fecha) y se pasará a un nuevo instrumento.

## Anexo III (cont.)

### GLOSARIO DE ÍNDICES (CONT.)

#### **ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return, USD)**

El índice reproduce la rentabilidad de deuda corporativa con una calificación inferior a la de grado de inversión, denominada en dólares estadounidenses y emitida por suscripción pública en el mercado doméstico de Estados Unidos. Además de cumplir otros criterios, los valores admisibles deben tener una calificación inferior al grado de inversión (basada en la calificación media de Moody's, S&P y Fitch) y mantener exposición al riesgo de los países miembros de las divisas del G10, Europa Occidental o territorios de Estados Unidos y Europa Oriental. Los valores en situación de impago quedan excluidos del índice. Los componentes del índice están ponderados por capitalización y la asignación total a un emisor individual no deberá superar el 2%.

#### **ICE BofA 01 Year AAA Euro Government Index (Total Return, EUR)**

El índice es un subconjunto del ICE BofA All Maturity Euro Government Index que incluye todos los valores con un plazo hasta el vencimiento inferior a un año y con una calificación AAA. Este reproduce la rentabilidad de la deuda soberana denominada en euros emitida por suscripción pública por países de la zona euro en el mercado de eurobonos o en el mercado nacional del propio emisor. Los países admisibles deben formar parte de la zona euro, tener una calificación de la deuda soberana a largo plazo en divisa extranjera con grado de inversión (basada en la calificación media de Moody's, S&P y Fitch) y disponer de una fuente transparente y de fácil acceso que determine el precio de sus valores. A fin de ser considerado para su inclusión, el país deberá formar parte de la zona euro al comienzo del mes.

#### **ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index (Total Return, USD)**

El índice se compone de una única emisión de Letras del Tesoro estadounidense adquiridas al comienzo de cada mes y mantenidas durante un mes entero. Al final del mes esa emisión se vende y se reinvierte en una nueva seleccionada que tenga una fecha de vencimiento cercana, pero no superior, a tres meses a partir de la fecha del reajuste.

#### **JP Morgan Asia Credit Index (JACI) (Total Return, USD)**

El índice reproduce la rentabilidad total de instrumentos de deuda denominados en dólares estadounidenses y negociados de forma activa en la región de Asia (excepto Japón). El JACI es un índice ponderado por capitalización bursátil que se compone de bonos de deuda soberana, cuasisoberana y corporativos, y está dividido por países, sectores y calificaciones crediticias.

#### **JPMorgan ESG Asia Credit High Yield Index (Total Return, USD) (JESG JACI)**

El índice replica la rentabilidad total de instrumentos de deuda denominados en USD con calificación inferior al grado de inversión negociados activamente en la región de Asia (excluyendo Japón) que cumplen ciertos criterios ASG.

#### **JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI)-Diversified Index (Total Return, USD)**

El índice reproduce la rentabilidad de los bonos corporativos denominados en dólares estadounidenses de mercados emergentes, incluyendo países de Asia, Europa, América Latina y Oriente Próximo/África. La versión diversificada del índice está ponderada por capitalización bursátil y limita las ponderaciones de los países del índice que tienen unos grandes niveles de deuda corporativa, incluyendo solo una parte especificada del valor nominal de la deuda circulante admisible de esos países. Con efecto a partir del 31 de marzo de 2022, Rusia y Bielorrusia se excluyeron de los índices de renta fija de JPMorgan. El valor de mercado del índice para toda la deuda rusa y bielorrusa se redujo a cero, en reflejo de la pérdida de rentabilidad total asociada a la alteración del mercado.

#### **JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) - Global Diversified (Total Return, USD)**

El índice reproduce la rentabilidad de instrumentos de deuda denominados en dólares estadounidenses emitidos por entidades soberanas y cuasisoberanas de mercados emergentes (bonos Brady, préstamos y eurobonos), incluyendo países de mercados emergentes de Asia, Europa, América Latina y Oriente Próximo/África. La versión global del índice captura un universo amplio y completo de emisiones de mercados emergentes. La versión diversificada del índice está ponderada por capitalización bursátil y limita las ponderaciones de los países del índice que tienen unos grandes niveles de deuda, incluyendo solo una parte especificada del valor nominal de la deuda circulante admisible de esos países. Con efecto a partir del 31 de marzo de 2022, Rusia y Bielorrusia se excluyeron de los índices de renta fija de JPMorgan. El valor de mercado del índice para toda la deuda rusa y bielorrusa se redujo a cero, en reflejo de la pérdida de rentabilidad total asociada a la alteración del mercado.

#### **JPMorgan ESG CEMBI Broad Diversified (Total Return, USD)**

El índice replica la rentabilidad de instrumentos de deuda líquidos de interés fijo y variable de mercados emergentes denominados en USD emitidos por empresas. El índice aplica una puntuación y una metodología de selección ESG para inclinarse por emisores con una calificación superior conforme a los criterios ESG y por emisiones de bonos verdes, así como para mantener una infraponderación en los emisores con calificaciones más bajas y descartarlos.

## Anexo III (cont.)

### GLOSARIO DE ÍNDICES (CONT.)

**JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Index (Total Return, USD)**

El índice sigue la rentabilidad de instrumentos de deuda líquidos, de tipo fijo y variable denominados en dólares estadounidenses, emitidos por entidades soberanas o cuasisoberanas de mercados emergentes (bonos Brady, préstamos y eurobonos) con un vencimiento residual mínimo de 2,5 años. El índice aplica una puntuación y una metodología de selección ESG para inclinarse por emisores con una calificación superior conforme a los criterios ESG y por emisiones de bonos verdes, así como para mantener una infrponderación en los emisores con calificaciones más bajas y descartarlos.

**JPMorgan Government Bond Index (GBI) Emerging Markets - Global Diversified (Total Return, Unhedged, USD)**

El índice reproduce la rentabilidad de bonos denominados en moneda local emitidos por gobiernos de mercados emergentes, incluyendo países de Asia, Europa, América Latina y Oriente Próximo/África. La versión global del índice incluye solamente países que son accesibles para la mayor parte de la base de inversores internacionales, mientras que los países con unos controles explícitos del capital están excluidos. La versión diversificada del índice está ponderada por capitalización bursátil y la ponderación máxima de un país se limita al 10%. Con efecto a partir del 31 de marzo de 2022, Rusia y Bielorrusia se excluyeron de los índices de renta fija de JPMorgan. El valor de mercado del índice para toda la deuda rusa y bielorrusa se redujo a cero, en reflejo de la pérdida de rentabilidad total asociada a la alteración del mercado.

**MSCI All Country World Index (ACWI) (Total Return, Net of Tax, USD)**

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre que está diseñado para medir la rentabilidad del mercado de renta variable de países desarrollados y emergentes. El índice se compone de 47 índices de países (23 desarrollados y 24 emergentes). Los índices de países de mercados desarrollados incluidos son: Australia, Austria, Bélgica, Canadá, Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Hong Kong, Irlanda, Israel, Italia, Japón, Países Bajos, Nueva Zelanda, Noruega, Portugal, Singapur, España, Suecia, Suiza, Reino Unido y Estados Unidos. Los índices de países de mercados emergentes incluidos son: Brasil, Chile, China, Colombia, República Checa, Egipto, Grecia, Hungría, India, Indonesia, Corea, Kuwait, Malasia, México, Perú, Filipinas, Polonia, Qatar, Arabia Saudí, Sudáfrica, Taiwán, Tailandia, Turquía y EAU. Las acciones A chinas se incluyen a partir del 1 de junio de 2018 y están parcialmente representadas al 20% de su capitalización bursátil ajustada por flotación libre desde noviembre de 2019. Los índices de rentabilidad total neta reinvierten los dividendos una vez descontadas las retenciones fiscales, utilizando (en el caso de los índices internacionales) un tipo fiscal aplicable a inversores institucionales no residentes que no se benefician de convenios para evitar la doble imposición. Con efecto a partir del cierre del 9 de marzo de 2022, MSCI reclasificó sus índices de Rusia de la categoría de Mercados Emergentes a la de Mercados Independientes. En ese momento, todos los valores rusos se eliminaron de este índice a un precio final de 0,00001, incluyendo tanto los componentes de renta variable rusa negociados localmente como los componentes de ADR/GDR rusos.

**MSCI All Country World (ACWI) Value Index (Total Return, Net of Tax, USD)**

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre, que está diseñado para representar la rentabilidad de acciones de mediana y gran capitalización que presentan características generales del estilo de valor, emitidas en 23 mercados desarrollados y 24 emergentes. Las características del estilo de inversión de valor para este índice se definen empleando tres variables: valor contable/precio, previsiones de beneficios/precio para los próximos 12 meses y rendimiento por dividendos.

**MSCI China A Onshore Index (Total Return, Net, CNY)**

Se trata de un índice ponderado por capitalización, que se compone de acciones A de mediana y gran capitalización de empresas de la República Popular China (RPC) que cotizan en los mercados de Shanghai y Shenzhen. Este se compone de empresas de gran y mediana capitalización de China que cotizan en las Bolsas de Shanghai y Shenzhen. Se basa en la metodología de los índices MSCI Global Investable Market Indexes («GIMI»), un enfoque completo y sistemático de construcción de índices que proporciona una perspectiva global de las diferentes regiones, así como de las variaciones de las capitalizaciones bursátiles, sectores y estilos. Esta metodología pretende proporcionar cobertura exhaustiva del conjunto de oportunidades de inversión relevante, prestando especial atención a la liquidez del índice, la idoneidad para la inversión y para la replicación. El índice se revisa con una periodicidad trimestral (en febrero, mayo, agosto y noviembre), con el fin de reflejar la evolución de los mercados de renta variable subyacentes de forma oportuna y limitando, al mismo tiempo, una rotación innecesaria en el índice.

## Anexo III (cont.)

### GLOSARIO DE ÍNDICES (CONT.)

#### MSCI China All Shares Index (Total Return, USD)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre que está diseñado para medir la rentabilidad del mercado de renta variable clases de acciones chinas cotizadas en Hong Kong, Shanghái, Shenzhen y fuera de China. Abarca el universo de renta variable integrado de los índices MSCI China, que comprende acciones A, acciones B, acciones H, Red chips, P-chips y emisiones extranjeras cotizadas fuera de China o Hong Kong (como ADR). Las acciones A corresponden a empresas constituidas en China y se negocian en los mercados de Shanghái y Shenzhen; cotizan en renminbi local y están sujetas a la regulación para inversiones extranjeras (QFII). Las acciones B corresponden a empresas constituidas en China y se negocian en los mercados de Shanghái y Shenzhen; cotizan en monedas extranjeras (USD en Shanghái y HKD en Shenzhen), y están disponibles para inversores extranjeros. Las acciones H corresponden a empresas constituidas en China y se negocian en el mercado de Hong Kong y en otros mercados extranjeros. Los Red chips y P-chips corresponden a empresas constituidas fuera de China y se negocian en el mercado de Hong Kong. Por lo general, los Red chips están controlados por el Estado, o una provincia o municipio. Los P-Chips corresponden a empresas chinas de titularidad no estatal constituidas fuera de China continental y negociadas en Hong Kong. Los índices de rentabilidad total neta reinvierten los dividendos una vez descontadas las retenciones fiscales, utilizando (en el caso de los índices internacionales) un tipo fiscal aplicable a inversores institucionales no residentes que no se benefician de convenios para evitar la doble imposición.

#### MSCI Emerging Markets Index (Total Return, Net of Tax, USD)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre que está diseñado para medir la rentabilidad del mercado de renta variable de mercados emergentes. El índice se compone de los siguientes 24 índices de países de mercados emergentes: Brasil, Chile, China, Colombia, República Checa, Egipto, Grecia, Hungría, India, Indonesia, Corea, Kuwait, Malasia, México, Perú, Filipinas, Polonia, Qatar, Arabia Saudí, Sudáfrica, Taiwán, Tailandia, Turquía y EAU. Las acciones A chinas se incluyen a partir del 1 de junio de 2018 y están parcialmente representadas al 20% de su capitalización bursátil ajustada por flotación libre desde noviembre de 2019. Los índices de rentabilidad total neta reinvierten los dividendos una vez descontadas las retenciones fiscales, utilizando (en el caso de los índices internacionales) un tipo fiscal aplicable a inversores institucionales no residentes que no se benefician de convenios para evitar la doble imposición. Con efecto a partir del cierre del 9 de marzo de 2022, MSCI reclasificó sus índices de Rusia de la categoría de Mercados Emergentes a la de Mercados Independientes. En ese momento, todos los valores rusos se eliminaron de este índice a un precio final de 0,00001, incluyendo tanto los componentes de renta variable rusa negociados localmente como los componentes de ADR/GDR rusos.

#### MSCI Europe Index (Total Return, Net of Tax, EUR)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre diseñado para medir la rentabilidad del mercado de renta variable de mercados desarrollados de Europa.

#### MSCI Japan Small Cap Net Index (Total Return, JPY)

El índice está diseñado para medir la rentabilidad del segmento de pequeña capitalización del mercado japonés.

#### MSCI World Index (Total Return, Net of Tax, USD)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre diseñado para medir la rentabilidad del mercado de renta variable de mercados desarrollados.

#### Russell 1000 Value Index (Total Return, Net of Tax, USD)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación que mide la rentabilidad del segmento de valor de gran capitalización del mercado de renta variable estadounidense. Incluye aquellas empresas del Russell 1000 Index que tienen unas ratios de precio/valor contable más bajas y unas menores previsiones de crecimiento. El índice se reequilibra en junio con periodicidad anual.

#### Russell 2000 Index (Total Return, Net of Tax, USD)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación que mide la rentabilidad del segmento de pequeña capitalización del mercado de renta variable estadounidense. Incluye aproximadamente 2.000 de las empresas más pequeñas que integran el Russell 3000 Index (que mide la rentabilidad de las 3.000 mayores sociedades por acciones estadounidenses basándose en la capitalización bursátil total). El índice se reequilibra en junio con periodicidad anual.

#### Russell 2000 Value Index (Total Return, Net of Tax, USD)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación que mide la rentabilidad del segmento de valor de pequeña capitalización del mercado de renta variable estadounidense. Incluye aquellas empresas del Russell 2000 Index que tienen unas ratios de precio/valor contable más bajas y unas menores previsiones de crecimiento. El índice se reequilibra en junio con periodicidad anual.

## Anexo III (cont.)

### GLOSARIO DE ÍNDICES (CONT.)

#### **S&P 500 Index (Total Return, Net of Tax, USD)**

Se trata de un índice ponderado por capitalización de mercado ajustada por flotación que se centra en el segmento de gran capitalización del mercado de renta variable estadounidense e incluye una parte importante del valor total del mercado.

#### **Media ponderada de 2/3 del JP Morgan EMBI Global Diversified Investment Grade Index, Global Diversified Investment Grade Index (Total Return, USD) y 1/3 del JP Morgan GBI EM Global Diversified Investment Grade 15% Cap Index (Total Return, Unhedged, USD)**

El índice combinado se compone de la media ponderada de 2/3 del JP Morgan EMBI Global Diversified Investment Grade Index (Total return, USD) (anteriormente descrito) y 1/3 del JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index Investment Grade 15% Cap Index (Total Return, Unhedged, USD) (anteriormente descrito), y se reajusta con frecuencia mensual.

#### **Ponderación del 50% del JP Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified Index (Total Return, Unhedged, USD), del 25% del JP Morgan EMBI Global Diversified Index (Total Return, USD) y del 25% del JP Morgan CEMBI Diversified Index (Total Return, USD)**

El índice combinado se compone de un 25% del JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index (anteriormente descrito), un 25% del JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (anteriormente descrito) y un 50% del JP Morgan GBI EM Global Diversified Index (anteriormente descrito), y se reequilibra con periodicidad mensual.

#### **50% Cboe S&P 500 One-Week PutWrite Index / 50% Cboe S&P 500 PutWrite Index**

El índice combinado se compone del 50% del CBOE S&P 500 One-Week PutWrite Index (anteriormente descrito) y 50% del CBOE S&P 500 PutWrite Index (anteriormente descrito).

## Anexo IV

## GESTORAS, GESTORES DELEGADOS DE INVERSIONES Y SUBASESORES

| Denominación del Fondo                                  | Gestora                                                      | Gestores delegados de inversiones                                                           | Subasesores (vinculados)                                                  | Subasesores (no vinculados)                            |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 5G Connectivity                                         | Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited («NBAMIL») | Neuberger Berman Investment Advisers LLC («NBIA»)<br>Neuberger Berman Asia Limited («NBAL») |                                                                           |                                                        |
| Asian Debt – Hard Currency                              | NBAMIL                                                       | NBIA<br>Neuberger Berman Singapore Pte. Limited («NBS»)                                     |                                                                           |                                                        |
| China A-Share Equity                                    | NBAMIL                                                       | NBIA<br>NBAL                                                                                |                                                                           |                                                        |
| China Bond                                              | NBAMIL                                                       | NBIA<br>NBS<br>NBAL                                                                         | Neuberger Berman Investment Management (Shanghai) Limited («NB Shanghai») |                                                        |
| China Equity                                            | NBAMIL                                                       |                                                                                             |                                                                           | Green Court Capital Management Limited («Green Court») |
| CLO Income                                              | NBAMIL                                                       | NBIA                                                                                        |                                                                           |                                                        |
| Commodities                                             | NBAMIL                                                       | NBIA<br>NBEL                                                                                |                                                                           |                                                        |
| Corporate Hybrid Bond                                   | NBAMIL                                                       | NBIA<br>NBS                                                                                 |                                                                           |                                                        |
| Emerging Market Debt – Hard Currency                    | NBAMIL                                                       | NBIA<br>NBS                                                                                 |                                                                           |                                                        |
| Emerging Market Debt – Local Currency                   | NBAMIL                                                       | NBIA<br>NBS                                                                                 | NB Shanghai                                                               |                                                        |
| Emerging Market Debt Blend                              | NBAMIL                                                       | NBIA<br>NBS                                                                                 | NB Shanghai                                                               |                                                        |
| Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend | NBAMIL                                                       | NBIA<br>NBS                                                                                 |                                                                           |                                                        |
| Emerging Markets Equity                                 | NBAMIL                                                       | NBIA<br>NBAL                                                                                |                                                                           |                                                        |
| Emerging Markets Select Equity                          | NBAMIL                                                       | NBIA<br>NBAL                                                                                |                                                                           |                                                        |
| Euro Bond Absolute Return                               | NBAMIL                                                       |                                                                                             |                                                                           |                                                        |
| Euro Opportunistic Bond                                 | NBAMIL                                                       |                                                                                             |                                                                           |                                                        |
| European High Yield Bond                                | NBAMIL                                                       | NBIA                                                                                        |                                                                           |                                                        |
| European Sustainable Equity                             | NBAMIL                                                       | NBIA                                                                                        |                                                                           |                                                        |
| Event Driven                                            | NBAMIL                                                       | NBEL<br>NBIA                                                                                |                                                                           |                                                        |
| Global Bond                                             | NBAMIL                                                       | NBIA<br>NBS                                                                                 |                                                                           |                                                        |
| Global Diversified Income FMP – 2024                    | NBAMIL                                                       | NBIA<br>NBS                                                                                 |                                                                           |                                                        |

## Anexo IV (cont.)

### GESTORAS, GESTORES DELEGADOS DE INVERSIONES Y SUBASESORES (CONT.)

| Denominación del Fondo                   | Gestora | Gestores delegados de inversiones            | Subasesores (vinculados) | Subasesores (no vinculados) |
|------------------------------------------|---------|----------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Global Equity Megatrends                 | NBAMIL  | NBIA                                         |                          |                             |
| Global Flexible Credit Income            | NBAMIL  | NBIA                                         |                          |                             |
|                                          |         | NBS                                          |                          |                             |
| Global High Yield SDG Engagement         | NBAMIL  | NBIA                                         |                          |                             |
|                                          |         | NBS                                          |                          |                             |
| Global Investment Grade Credit           | NBAMIL  | NBEL                                         |                          |                             |
|                                          |         | NBIA                                         |                          |                             |
| Global Opportunistic Bond                | NBAMIL  | NBIA                                         |                          |                             |
|                                          |         | NBS                                          |                          |                             |
| Global Real Estate Securities            | NBAMIL  | NBIA                                         |                          |                             |
|                                          |         | NBAL                                         |                          |                             |
| Global Sustainable Equity                | NBAMIL  | NBIA                                         |                          |                             |
| High Yield Bond                          | NBAMIL  | NBIA                                         |                          |                             |
| InnovAsia 5G                             | NBAMIL  | NBEL                                         |                          |                             |
|                                          |         | NBIA                                         |                          |                             |
|                                          |         | NBAL                                         |                          |                             |
| Japan Equity Engagement                  | NBAMIL  | Neuberger Berman East Asia Limited («NBEAL») |                          |                             |
| Macro Opportunities FX                   | NBAMIL  | NBIA                                         |                          |                             |
| Multi-Asset Income                       | NBAMIL  | NBIA                                         |                          |                             |
|                                          |         | Neuberger Berman Canada ULC («NB Canada»)    |                          |                             |
| Next Generation Mobility                 | NBAMIL  | NBIA                                         |                          |                             |
|                                          |         | NBAL                                         |                          |                             |
| Next Generation Space Economy            | NBAMIL  | NBEL                                         |                          |                             |
|                                          |         | NBIA                                         |                          |                             |
| Short Duration Emerging Market Debt      | NBAMIL  | NBIA                                         |                          |                             |
|                                          |         | NBS                                          |                          |                             |
| Short Duration High Yield SDG Engagement | NBAMIL  | NBIA                                         |                          |                             |
| Strategic Income                         | NBAMIL  | NBIA                                         |                          |                             |
|                                          |         | NBS                                          |                          |                             |

## Anexo IV (cont.)

## GESTORAS, GESTORES DELEGADOS DE INVERSIONES Y SUBASESORES (CONT.)

| Denominación del Fondo                           | Gestora | Gestores delegados de inversiones | Subasesores (vinculados)              | Subasesores (no vinculados)                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------------------------|---------|-----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sustainable Asia High Yield                      | NBAMIL  | NBEL                              |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                  |         | NBIA                              |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                  |         | NBS                               |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Sustainable Emerging Market Corporate Debt       | NBAMIL  | NBIA                              |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                  |         | NBS                               |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency | NBAMIL  | NBEL                              |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                  |         | NBIA                              |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                  |         | NBS                               |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Systematic Global Sustainable Value              | NBAMIL  | NBIA                              |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                  |         | NB Canada                         |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Tactical Macro                                   | NBAMIL  | NBEL                              |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                  |         | NBIA                              |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Ultra Short Term Euro Bond                       | NBAMIL  |                                   |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Uncorrelated Strategies                          | NBAMIL  | NBIA                              | NB Alternatives Advisers LLC («NBAA») | AltIQ LLP<br>BH-DG Systematic Trading LLP<br>P/E Global LLC<br>True Partner Capital USA Holding Inc<br>Alcova Asset Management LLP<br>Sandbar Asset Management LLP<br>Crabel Capital Management, LLC<br>AllianceBernstein L.P<br>Portman Square Capital LLP<br>Soloda Investment Advisors LLP |
| US Equity                                        | NBAMIL  | NBIA                              |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| US Equity Index PutWrite                         | NBAMIL  | NBIA                              |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| US Large Cap Value                               | NBAMIL  | NBEL                              |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                  |         | NBIA                              |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| US Long Short Equity                             | NBAMIL  | NBIA                              |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| US Multi Cap Opportunities                       | NBAMIL  | NBIA                              |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| US Real Estate Securities                        | NBAMIL  | NBIA                              |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| US Small Cap                                     | NBAMIL  | NBIA                              |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| US Small Cap Intrinsic Value                     | NBAMIL  | NBIA                              |                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

El presente documento lo emite Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited («NBAMIL»), entidad autorizada y regulada por el Banco Central de Irlanda («CBI») y registrada en Irlanda, con domicilio en 2 Central Plaza Dame Street, Dublin 2. En Suiza el representante y agente de pagos es BNP Paribas Securities Services, sucursal de Zúrich, Selnaustrasse 16, 8002 Zúrich, Suiza. Tanto el lugar de cumplimiento como el lugar de jurisdicción de las acciones de los subfondos de la Sociedad ofrecidos o distribuidos en o desde Suiza, será la sede del representante en Suiza. Se podrán solicitar del representante en Suiza sin gasto el folleto, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los estatutos sociales de la sociedad, las cuentas anuales más recientes, así como cualesquiera cuentas semestrales de la Sociedad que se hayan publicado con posterioridad.

Neuberger Berman Investments Funds plc (la «Sociedad») está autorizado por el Banco Central de Irlanda (el «Banco Central») como Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios de conformidad con los European Communities («UCITS») Regulations de 2011 (S.I. 352 de 2011) de Irlanda, en su versión modificada.

El presente documento se ofrece exclusivamente con fines informativos solo a personas que sean clientes profesionales o contrapartes aptas. Toda la información estará sujeta a modificación sin previo aviso. Queda prohibida la reproducción de cualquiera de las partes de este documento sin el consentimiento por escrito de NBAMIL. Los datos de empresas, si procede, incluido lo relativo a empleados y activos sobre cifras de gestión reflejan datos colectivos de los distintos asesores de inversión vinculados que son filiales de Neuberger Berman Group LLC (la «empresa»). El historial o la información cronológica de la empresa se retrotrae a la fundación en 1939 de Neuberger & Berman (antecesora de Neuberger Berman Group LLC), y destaca las ampliaciones de negocio clave, incluidas las derivadas de adquisiciones de los distintos asesores de inversión vinculados que actualmente integran la empresa. Los profesionales de la inversión referidos incluyen gestores de carteras, analistas y asociados de investigación, corredores, especialistas en productos y equipos dedicados de economistas y estrategas.

A pesar de que Neuberger Berman estima que la información es correcta en la fecha de publicación, no se hacen declaraciones ni se prestan garantías a este respecto, y Neuberger Berman no puede aceptar responsabilidad alguna frente al receptor del presente documento o usuarios finales por cualesquiera acciones adoptadas con base en la información dispuesta en el presente documento. No se deberá emplear como respaldo a ningún efecto la información y opiniones dispuestas en el presente documento, ni su precisión o exhaustividad. Las opiniones aquí expresadas reflejan la opinión de Neuberger Berman y podrían variar sin previo aviso. La Sociedad podría no reunir los requisitos necesarios para su comercialización en determinados países y no ser adecuada para todos los tipos de inversores, consulte el Folleto vigente para obtener más información. Visite la página [www.nb.com/europe/literature.html](http://www.nb.com/europe/literature.html) para obtener más información.

Los títulos de renta fija están sujetos al riesgo de la capacidad del emisor para cumplir con los pagos de principal e intereses sobre la obligación (riesgo de crédito), y también podrán estar sujetos a la volatilidad de los precios debido a factores como la sensibilidad de los tipos de interés, la percepción del mercado de la solvencia del emisor y la liquidez general del mercado (riesgo de mercado). Los títulos de renta fija también están expuestos al riesgo de rebaja de las calificaciones crediticias de los respectivos emisores, lo que puede ocasionar caídas importantes del valor de dichos títulos.

Es más probable que los títulos de menor calificación o sin calificación (esto es, de categoría inferior a la inversión o de alta rentabilidad) reaccionen ante acontecimientos que afecten al mercado y al riesgo de crédito que los títulos de mayor calificación, que reaccionan principalmente ante los movimientos del nivel general de los tipos de interés. Los inversores deberán evaluar con atención los riesgos inherentes a la inversión en títulos de alta rentabilidad, y comprender que, por lo general, dichos títulos no están concebidos para la inversión a corto plazo. Los inversores que subscriben en una divisa distinta de la divisa de la cuenta de la Sociedad se exponen al riesgo de divisas. Las fluctuaciones de estos tipos de cambio podrán afectar a la rentabilidad de la inversión.

Las rentabilidades pasadas no son necesariamente indicativas de los resultados futuros. Para obtener información sobre los riesgos de inversión, que pueden incluir, entre otros, riesgos de liquidez, de tipo de interés, y de crédito y divisas, consulte el folleto vigente. Tenga en cuenta que cualesquiera dividendos/intereses que pueda percibir la Sociedad estarán sujetos a la retención de impuestos. El índice de referencia no tiene en cuenta los efectos de los impuestos y, por consiguiente, dicha deducción no se refleja en la rentabilidad del índice de referencia que se muestra en el presente documento. El objetivo de inversión y la rentabilidad de referencia son meramente un objetivo y no una garantía de la rentabilidad de la Sociedad. El índice no está gestionado y no se puede invertir directamente en él. La rentabilidad del índice presupone la reinversión de los dividendos y las plusvalías y, a diferencia de la rentabilidad del Fondo, no refleja comisiones ni gastos. Los movimientos adversos de los tipos de cambio de divisas pueden dar lugar a un descenso de la rentabilidad y a una pérdida del capital. Las inversiones de cada Cartera pueden cubrirse de forma íntegra en su moneda de cuenta. Aunque esto puede contribuir a reducir los riesgos cambiarios, también puede exponer a la Cartera a otros riesgos como, por ejemplo, el impago de una contraparte. Como ya se ha indicado, para obtener información adicional relativa a los riesgos específicos de la presente estrategia, consulte el folleto vigente.

Neuberger Berman es una marca registrada.

© 2023 Neuberger Berman